

Inbjudan till teckning av units i AegirBio AB

Företrädesemission
3 juni 2022

Teckningsperiod
13 juni – 27 juni 2022

Som aktieägare i AegirBio AB kommer du att erhålla uniträtter. Notera att uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 27 juni 2022, eller
- senast den 22 juni 2022 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units.

Observera att för att kunna sälja uniträtterna måste innehavaren om den är en juridisk person ha ett så kallat LEI-nummer (Legal Entity Identifier) eller, om innehavaren är en fysisk person, ett så kallat NID-nummer (Nationellt ID). Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar units genom respektive förvaltare. Observera även att det är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter. Distribution av prospektet och teckning av units är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information". Finansinspektionen godkände detta prospekt den 3 juni 2022. Förutsatt att prospektet vid behov kompletteras med tillägg är prospektet i enlighet med artikel 12.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 giltigt upp till 12 månader efter datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

Viktig information

Allmänt

Detta EU-tillväxtprospekt har upprättats med anledning av den förestående företrädesemissionen i AegirBio AB om högst 2 474 866 units som emitteras med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Med "**AegirBio**", "**Bolaget**" eller "**Koncernen**" avses, beroende på sammanhanget, AegirBio AB, organisationsnummer 559222–2953, eller den koncern vari AegirBio AB ingår. Med "**Prospektet**" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "**Företrädesemissionen**" eller "**Erbjudandet**" avses erbjudandet att med företrädesrätt teckna units i enlighet med villkoren i Prospektet. Med "**Euroclear**" avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112–8074. En (1) "**Unit**" avser det emitterade värdepappret innehållande två (2) aktier och en (1) teckningsoption av serie TO2. "**Teckningskurs**" avser teckningskursen om 20,40 SEK per Unit, motsvarande 10,20 SEK per aktie. Hänvisningarna till "**SEK**" avser svenska kronor. Med "**USD**" avses amerikanska dollar. Med "**EUR**" avses euro. Med "**T**" avses tusen och med "**M**" avses miljoner.

Om Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet i enlighet med artikel 20 Prospektförordningen. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för vare sig emittenten eller kvaliteten på det värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. För Prospektet och Erbjudandet enligt Prospektet gäller svensk rätt och domstolarna i Sverige har exklusiv jurisdiktion att avgöra konflikt eller tvist som uppstått ur eller i anslutning till Erbjudandet eller Prospektet. Prospektet finns tillgängligt på AegirBios webbplats www.aegirbio.com, Finansinspektionens webbplats www.fi.se och Eminova Fondkommission AB:s webbplats www.eminova.se.

AegirBio har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga Units, uniträtter, betalda tecknade Units, aktier eller andra värdepapper utgivna av AegirBio har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 eller värdepapperslagstiftningen i någon annan delstat eller jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Schweiz, Hongkong eller Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet enligt Prospektet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av Units i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. AegirBio förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara teckning av Units som Bolaget eller dess uppdragstagare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

En investering i Units är förenat med risker, se avsnitt "**Risikfaktorer**". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av AegirBio och Erbjudandet enligt Prospektet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet och, om så ändå sker, ska sådan information eller

sådana uttalanden inte anses ha godkänts av AegirBio och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av Prospektet eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i Prospektet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Prospektet eller att det inte har förekommit någon förändring i AegirBio verksamhet efter nämnda dag.

Rådgivare

Eminova Partners AB ("**Eminova Partners**") är finansiell rådgivare och Moll Wendén Advokatbyrå AB ("**Moll Wendén Advokatbyrå**") är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen och har biträtt Bolaget vid upprättande av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet rörande AegirBio härrör från Bolaget, friskriver sig Eminova Partners och Moll Wendén Advokatbyrå från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i AegirBio och avseende andra direkt eller indirekt ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter från Prospektet. Eminova Fondkommission AB ("**Eminova Fondkommission**") är emissionsinstitut i Företrädesemissionen samt Bolagets Certified Adviser.

Framåtriktad information och marknadsinformation

Prospektet innehåller framåtriktad information som återspeglar AegirBios aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "**avses**", "**bedöms**", "**förväntas**", "**kan**", "**planerar**", "**uppskattar**" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att AegirBios framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "**Risikfaktorer**". Framåtriktad information i Prospektet gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. AegirBio lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning. Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utöna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. AegirBio har dock inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, varför tabeller och grafer inte alltid summerar korrekt. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market ("**First North**") är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden utan de är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs.

Innehållsförteckning

Handlingar som införlivas genom hänvisning	1
Sammanfattning.....	2
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet.....	8
Motiv, intressen och rådgivare.....	10
Verksamhets- och marknadsöversikt	12
Rörelsekapitalutlåning.....	29
Risikofaktorer	30
Villkor för värdepappren.....	35
Villkor och anvisningar.....	37
Styrelse och ledande befattningshavare	41
Finansiell information.....	46
Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information	56
Tillgängliga handlingar	58

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Investorare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från AegirBios webbplats www.aegirbio.com eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor Scheelevägen 27, 223 63 Lund.

Observera att informationen på AegirBios webbplats, eller andra webbplatser till vilka hänvisning görs, inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Informationen på AegirBios webbplats, eller andra webbplatser till vilka hänvisas i Prospektet, har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Införlivade via hänvisning:

- AegirBios årsredovisning för räkenskapsåret 2020 (koncernens resultaträkning s. 24, koncernens balansräkning s. 25, koncernens kassaflödesanalys s. 26, moderbolagets resultaträkning s. 28, moderbolagets balansräkning s. 29, moderbolagets kassaflödesanalys s. 30, noter s. 32–50 och revisionsberättelse s. 52–55).¹⁾
- AegirBios årsredovisning för räkenskapsåret 2021 (koncernens resultaträkning s. 21, koncernens balansräkning s. 22, koncernens kassaflödesanalys s. 24, moderbolagets resultaträkning s. 25, moderbolagets balansräkning s. 26, moderbolagets kassaflödesanalys s. 28, noter s. 29 – 45 och revisionsberättelse s. 47–49).²⁾
- AegirBios delårsrapport för perioden 1 januari 2022 – 31 mars 2022 (koncernens resultaträkning s. 8, koncernens balansräkning s. 9 och koncernens kassaflödesanalys s. 10).³⁾

¹⁾ <https://file.lcsthlm.co/aegirbio/Aegirbio-AR-2020-v6-web.pdf>

²⁾ <https://filel.mywoosh.app/aegirbio/aegirbio-arsredovisning-2021-v2.pdf>

³⁾ <https://mb.cision.com/Main/19599/3573959/1584341.pdf>

Sammanfattning

Inledning

1.1	Värdepapperens namn och ISIN-kod	AegirBio med kortnamn AEGIR ISIN-kod: SE0014401121 AegirBio TO2 med kortnamn AEGIR TO2 ISIN-kod: SE0018012379
1.2	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	Namn: AegirBio AB Kontorsadress: Scheelevägen 27, 223 63 Lund, Sverige Telefon: 046-286 54 00 E-post: info@aegirbio.com Webbplats: www.aegirbio.com Organisationsnummer: 559222-2953 LEI-kod: 549300MWGS283WZLY110
1.3	Namn och kontaktuppgifter för den behöriga myndighet som godkänt Prospektet	Den behöriga myndighet som godkänt Prospektet är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, tel 08-408 980 00, www.fi.se.
1.4	Datum för godkännande av Prospektet	Finansinspektionen godkände detta Prospekt den 3 juni 2022.
1.5	Meddelanden	Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepappren bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. När ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat denna sammanfattning (inklusive översättningar), men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna 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 värdepapperna.

Nyckelinformation om emittenten

2.1	Information om emittenten	AegirBio AB är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades i Sverige den 14 oktober 2019. AegirBios verksamhet bedrivs enligt svensk rätt och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen har sitt säte i Lund kommun. Bolaget skall, baserat på innovativ och precis teknologi bidra till en förbättrad behandling av patienter som behöver biologiska läkemedel⁴⁾ i sin behandling. Verksamheten skall baseras på nyckelteknologi från Abreos Biosciences Inc. och LifeAssays AB (publ) ("LifeAssays AB") samt möjliggöra diagnos och monitorering av läkemedelsdosering från centrallaboratoriet till hemmamiljö. Bolagets verkställande direktör är Bradley Messmer. Bolaget bekräftar att det inte finns någon aktieägare som ensamt kontrollerar Bolaget. Nedan listas Bolagets aktieägare som innehar minst 5 procent av aktierna och rösterna i Bolaget per den 31 mars 2022 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. <table> <tr> <th>Aktieägare</th><th>Antal aktier</th><th>Andel av aktier och röster (%)</th></tr> <tr> <td>Abreos Sweden AB</td><td>2 251 608</td><td>13,0%</td></tr> <tr> <td>Avanza Pension Försäkringsaktiebolaget</td><td>1 006 701</td><td>5,8%</td></tr> <tr> <td>Övriga (omkring 24 600 till antalet)</td><td>14 065 753</td><td>81,2%</td></tr> <tr> <td>Totalt</td><td>17 324 062</td><td>100,0%</td></tr> </table> Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att eventuell kontroll inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) samt de regler om öppenhet som gäller för bolag vars aktier är upptagna till handel på en handelsplattform utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av sin kontroll över ett bolag.	Aktieägare	Antal aktier	Andel av aktier och röster (%)	Abreos Sweden AB	2 251 608	13,0%	Avanza Pension Försäkringsaktiebolaget	1 006 701	5,8%	Övriga (omkring 24 600 till antalet)	14 065 753	81,2%	Totalt	17 324 062	100,0%
Aktieägare	Antal aktier	Andel av aktier och röster (%)															
Abreos Sweden AB	2 251 608	13,0%															
Avanza Pension Försäkringsaktiebolaget	1 006 701	5,8%															
Övriga (omkring 24 600 till antalet)	14 065 753	81,2%															
Totalt	17 324 062	100,0%															

⁴⁾ Biologiska läkemedel: Läkemedel som innehåller en eller flera aktiva substanser som producerats av en biologisk källa eller härstammar från en sådan och har en mätbar biologisk aktivitet.

2.2

Finansiell nyckelinformation

Resultaträkning i sammandrag						
	Ej reviderat Koncernen jan–mars 2022	Ej reviderat Koncernen jan–mars 2021	Reviderat Koncernen jan–dec 2021	Reviderat Koncernen okt–dec 2020	Reviderat Moderbolag jan–dec 2021	Reviderat Moderbolag jan–dec 2020
(TSEK)						
Nettoomsättning	1 390	–	13 282	–	550	14
Rörelseresultat	-14 232	-12 266	-80 161	-10 347	-71 438	-18 519
Totalresultat/resultat	-12 788	-12 266	-94 376	-10 347	-113 945	-18 525
Balansräkning i sammandrag						
	Ej reviderat Koncernen 2022-03-31	Ej reviderat Koncernen 2021-03-31	Reviderat Koncernen 2021-12-31	Reviderat Koncernen 2020-12-31	Reviderat Moderbolag 2021-12-31	Reviderat Moderbolag 2020-12-31
(TSEK)						
Summa tillgångar	385 085	42 707	404 367	44 197	280 115	44 118
Summa eget kapital	357 630	37 163	370 419	38 919	270 934	39 837
Kassaflödesanalys i sammandrag						
	Ej reviderat Koncernen jan–mars 2022	Ej reviderat Koncernen jan–mars 2021	Reviderat Koncernen jan–dec 2021	Reviderat Koncernen okt–dec 2020	Reviderat Moderbolag jan–dec 2021	Reviderat Moderbolag jan–dec 2020
(TSEK)						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 032	-13 101	-109 371	-7 405	-113 709	-17 744
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–	–	1 597	-98	168	-2 419
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	–	10 504	131 405	230	131 405	30 391
Nyckeltal i sammandrag						
	Ej reviderat Koncernen jan–mars 2022	Ej reviderat Koncernen jan–mars 2021	Ej reviderat Koncernen jan–dec 2021	Ej reviderat Koncernen okt–dec 2020	Ej reviderat Moderbolag jan–dec 2021	Ej reviderat Moderbolag jan–dec 2020
(TSEK)						
Nettoomsättning	1 390	–	13 282	–	550	14
Rörelseresultat	-14 232	-12 266	-80 161	-10 347	-71 438	-18 519
Resultat före skatt	-14 248	-12 266	-92 660	-10 347	-93 681	-18 525
Balansomslutning	385 085	42 707	404 367	44 197	280 115	44 118
Soliditet (%)	93%	87%	92%	88%	97%	90%
Resultat per aktie före utspädning* (SEK)	-0,74	-1,01	-5,45	-0,87	-6,58	-1,55
* Definition av "Resultat per aktie före utspädning" inom ramen för Prospektet: Periodens resultat dividerat med antalet registrerade aktier vid utgången av perioden. För kolumner avseende koncernen avses totalresultat.						

2.3	Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget	Försäljnings- och kreditrisk Det finns en risk att Bolagets produkter inte möter de krav som marknaden ställer, eller inte överlag uppnår en hög grad av marknadsacceptans. Missbedömningar avseende marknadsacceptans och efterfrågan kan leda till att försäljningsintäkter och budgeterade marginaler blir mindre än vad Bolaget på förhand antagit, att Bolagets produkter inte kommer att generera de intäkter som motiverar dess närvaro på marknaden, eller att försäljningsintäkter helt uteblir. Det finns vidare en risk för att det tar längre tid att etablera Bolagets produkter på marknaden än beräknat, att den fortsatta kommersialiseringssfasen av Bolagets produkter inte är i nivå med den allmänna efterfrågan på marknaden, eller att produkterna blir obsoleta eller av annan anledning inte ligger i framkant inom sitt område. I takt med att Bolagets försäljning utökas till att omfatta en större geografi ökar även kreditrisken. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella kostnader. Beroende av nyckelpersoner AegirBio är en liten organisation och Bolagets framgång är i stor utsträckning beroende av den omfattande kompetens och erfarenhet som styrelsen, ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Koncernen besitter. En eventuell förlust av någon nyckelperson eller svårigheter i att rekrytera nya nyckelpersoner i takt med att Koncernen växer kan medföra att Bolagets utveckling och kommersialisering av produkter kan komma att fördröjas och/eller fördröjas, vilket kan påverka Bolagets framtidsutsikter negativt. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög. Om riskerna inträffar kan det enligt Bolagets bedömning ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter, främst genom negativ påverkan på Bolagets framtida intjäningsförmåga. Valutarisk AegirBios exponering för valutarisk härrör huvudsakligen från betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering, samt från omräkning av utländska dotterföretags resultaträkningar och balansräkningar till Koncernens presentationsvaluta som är svenska kronor, så kallad omräkningsexponering. Koncernens verksamhet är internationell och är därför exponerad för valutarisk från ett antal olika valutor, främst avseende valutorna USD och EUR. Risken är hänförlig till såväl omräknings- som transaktionsexponering. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets intjäningsförmåga och finansiella kostnader. Finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov Det finns en risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer att kunna generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Det finns vidare en risk att eventuellt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på för Bolaget fördelaktiga villkor, vilket kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt. Om AegirBio inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan Bolaget bli tvunget att stoppa planerat utvecklingsarbete, genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten, tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, alternativt dra ned på eller avsluta hela eller delar av verksamheten. Detta kan i sin tur leda till försenad eller utebliven kommersialisering av Bolagets produkter samt försenade eller uteblivna försäljningsintäkter. AegirBio bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle kunna innebära en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella kostnader.
-----	--	---

Nyckelinformation om värdepapperen

3.1	Information om värdepapperen, rättigheter förknippade med värdepapperen och utdelningspolicy	Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga aktier har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheterna förknippade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna i Bolaget är denominerade i svenska kronor och har ISIN-kod SE0014401121. Före Erbjudandet uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 1 385 924,96 SEK fördelat på 17 324 062 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,08 SEK. Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämmor och varje aktieägare är vid bolagsstämma berättigad till ett antal röster motsvarande innehavarens antal aktier i Bolaget. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna i Bolaget enligt aktiebolagslagen (2005:551) i huvudregel företrädesrätt att teckna sådana. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst vid utdelning, inlösen och likvidation. Vid insolvens har aktieägarna lägst senioritet i så måtto att Bolagets fordringsägare och övriga intressenter äger företräde vid fördelning av eventuella tillgångar. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillkommer den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är upptagen som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelningen ombesörjs av Euroclear och utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp men kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Utdelning får endast lämnas med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig mot bakgrund av kapitalbehovet i Bolaget. Storleken på framtida eventuella aktieutdelningar till aktieägarna i Bolaget är beroende av ett antal faktorer, som resultat, finansiell ställning, kassaflöde och rörelsekapitalbehov. Först när långsiktig lönsamhet kan förutses, kan utdelning ske till aktieägarna. Under det närmaste året förväntas det inte bli aktuellt med utdelning, utan tillgängliga medel kommer att användas för fortsatt expansion.
-----	--	---

3.2	Plats för handel	AegirBios aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market som är en Multilateral Trading Facility (MTF) och som inte omfattas av samma regelverk som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på First North i samband med att Erbjudandet registrats hos Bolagsverket.
3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	Värdepapperen omfattas inte av några garantier.
3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	Risk för utspädning vid framtida emissioner AegirBio kan komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet samt förvärv av ytterligare bolag, till exempel genom nyemissioner med eller utan företrädesrätt för de befintliga aktieägarna. Bolaget har historiskt varit beroende av tillskjutet kapital från såväl befintliga aktieägare som nya investerare. Bolaget kan behöva skaffa ytterligare medel genom exempelvis emission av aktier, aktierelaterade instrument eller skuldebrev. Det finns en risk att ytterligare finansiering till acceptabla villkor inte kommer att vara tillgänglig för Bolaget när det krävs, eller inte kommer att vara tillgänglig överhuvudtaget. Om Bolaget väljer att emittera nya aktier i syfte att finansiera verksamheten eller ytterligare förvärv, kommer Bolagets aktieägars ägarandel att spädas ut, vilket även kan påverka priset på aktierna. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan för ägare av aktien. Risk relaterat till Bolagets möjlighet att lämna utdelning Bolaget har per dagen för Prospektet inte antagit någon utdelningspolicy och har ännu inte heller beslutat om någon vinstutdelning. AegirBio befinner sig i en utvecklings- och kommersialiseringsfas, varför styrelsen för närvarande har för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten. Styrelsen förutser därför att några kontanta utdelningar inte kommer att utbetalas inom de närmaste åren. AegirBio kan framgent komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och AegirBios aktieägare kan komma att besluta om att inte betala utdelningar. En investerare i Bolagets aktier ska således vara medveten om att vinstutdelning helt kan komma att utebli. För det fall inga utdelningar lämnas kommer en investerares avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg inverkan för ägaren av aktien. Volatilitet och begränsad handel i Bolagets aktie Det föreligger risk för volatilitet och begränsad handel i AegirBios aktie framgent. Det pris till vilket aktierna i Bolaget har handlats har i ett historiskt perspektiv varit volatilt. Variationer i aktiepris är inte nödvändigtvis hänförliga till enbart Bolagets prestation, utan kan också härledas från bland annat kvartalsvariationer, allmänna ekonomiska förhållanden, branschfaktorer, konjunktur samt ytterligare externa faktorer som exempelvis utbrottet av Covid-19. Det är därför inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser. Bolagets aktie har vidare från tid till annan varit föremål för begränsad handel. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan för Bolagets aktieägare.

Information om Erbjudandet

4.1	Villkor och tidplan för att investera i värdepappret	Företrädesrätt till teckning och uniträtter Den som på avstämningsdagen 9 juni 2022 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna Units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje innehavd aktie. Det krävs sju (7) uniträtter för att teckna en (1) Unit. Unit En (1) Unit innehåller två (2) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO2. Emissionsbelopp och avstämningsdag Erbjudandet omfattar högst 2 474 866 Units motsvarande en emissionslikvid om högst cirka 50,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 9 juni 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 7 juni 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 8 juni 2022. Teckningskurs per Unit Teckningskursen är 20,40 SEK per Unit, vilket motsvarar 10,20 SEK per aktie. Teckningsoptionerna av serie TO2 utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej. Teckningsoptioner av serie TO2 En (1) teckningsoption av serie TO2 ger rätt att teckna en (1) ny aktie under perioden 2 januari 2023 till och med den 16 januari 2023 till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar innan första dagen för teckning. Dock kan teckningskursen högst uppgå till 20,40 SEK och lägst kvotvärdet för Bolagets aktie. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0018012379 och avses att tas upp till handel på First North. Teckningstid Teckning av Units ska ske från och med den 13 juni 2022 till och med den 27 juni 2022. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Handel med uniträtter (UR) Handel med uniträtter kommer att ske på First North under perioden från och med den 13 juni 2022 till och med den 22 juni 2022. Handel med betald tecknad Unit (BTU) Tecknade Units benämns BTU till dess att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Handel med BTU kommer att ske på First North från den 13 juni 2022 till och med att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Teckning utan företrädesrätt Anmälan om teckning av Units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av Units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 13 juni 2022 till och med den 27 juni 2022. Tilldelningsprinciper I den utsträckning Units inte tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning för teckning utan stöd av uniträtter. Tilldelning sker då i följande ordning: i) I första hand ska tilldelning ske till de som även tecknat Units med stöd av uniträtter och som på anmälningsse-deln angivit detta, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. ii) I andra hand ska tilldelning ske till andra som endast anmält sig för teckning av Units utan stöd av uniträtter. För det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal Units som var och en har tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. iii) I tredje och sista hand ska eventuella återstående Units tilldelas de parter som garanterat Företrädesemissionen, i förhållande till ställda garantiutfästelser. Utspädning till följd av Företrädesemissionen Antalet aktier kommer, förutsatt att Företrädesemission fulltecknas, att öka med 4 949 732, från 17 324 062 till 22 273 794, vilket motsvarar en utspädning om cirka 22 procent av kapital och röster i Bolaget efter registrering av de nya aktierna vid Bolagsverket. Utnyttjas därtill samtliga teckningsoptioner av serie TO2 som emitteras inom ramen för Företrädesemissionen kan ytterligare 2 474 866 aktier komma att emitteras. Vid fulltecknad Företrädesemission och fullt utnyttjande av de vid-hängande teckningsoptionerna uppstår en total utspädning om cirka 30 procent. Kostnader för Erbjudandet Bolagets totala emissionskostnader beräknas uppgå till cirka 9,6 MSEK, huvudsakligen bestående av ersättningar till finansiell och legal rådgivare, maximalt kontant garantiarvode och andra administrativa kostnader i anslutning till Erbjudandet. Kostnader som åläggs investerare Inga kostnader föreligger för investerare som deltar i Erbjudandet.
-----	--	---

4.2

Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

AegirBio är sprunget ur diagnostik där kärnverksamheten fokuserar på att bistå patienter och samhälle med kvalitativa tester, bland annat för att övervaka och optimera doseringen av biologiska läkemedel. AegirBio har inlett den strategiska resan mot att etablera sig som en internationellt erkänd aktör inom områdena e-hälsa, kvalitativa snabbtester och individuellt anpassade medicinska behandlingar.

Rekrytering av såväl rätt som kompletterande kompetens tillsammans med en relevant och konkurrenskraftig produktutveckling utgör kritiska framgångsfaktorer för AegirBio inför den stundande tillväxtfasen. Motivet till Företrädesemissionen är primärt att möjliggöra tillväxtfrämjande aktiviteter, inbegripet att tillgodose stöd till organisationen i form av centrala resurser inom försäljning, marknadsföring och teknisk utveckling samt säkerställa kompetens för kommande kliniska insatser. Dessa kompletterande kompetenser och insatser bedöms påskynda färdigställandet av Bolagets nya teknologier och produkter, till gagn för såväl aktieägare som patienter och vårdgivare. Mot bakgrund av ovanstående har ledning och styrelse i AegirBio bedömt att det är en lämplig tidpunkt att genomföra en Företrädesemission.

Ovan nämnda tillväxtinitiativ ställer krav på förstärkning av rörelsekapitalet, vilket ligger till grund för motivet till Företrädesemissionen. Styrelsen gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet, det vill säga rörelsekapitalet före genomförandet av Erbjudandet, inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden givet nuvarande affärsplan. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i september 2022. Bolagets rörelsekapitalunderskott under den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 29,5 MSEK givet nuvarande affärsplan.

Bolagets kostnader relaterade till Erbjudandet uppskattas till cirka 9,6 MSEK. Med beaktning av angivna emissionskostnader tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 40,9 MSEK om Erbjudandet tecknas fullt ut.

Nettolikviden från Företrädesemissionen avses fördelas enligt följande:

Användningsområde	Andel av nettolikvid (%)
1. Företagsutveckling <i>Stärka ledningsgruppen, bevara och utöka IP-portföljen, M&A-aktiviteter och förbättra IR-kommunikation.</i>	ca 20
2. Forskning och utveckling <i>Utveckla plattform för att mäta biomarkörer i saliv, klinisk validering av Tysabri- och Remicade-test i PoC-format, expandera testportfölj baserad på Veritope-teknologin och validera salivbaserade tester inom terapeutisk läkemedelsövervakning.</i>	ca 40
3. Affärsutveckling <i>Identifiera samarbetspartners inom terapeutisk läkemedelsövervakning och för Thyrolytics tekniska plattformar inom diagnostik / pharma samt se över avgiftspotential för service och skräddarsydda utvecklingsprojekt för tredje parter.</i>	ca 15
4. Försäljning och marknadsföring <i>Insatser för Viraspec™ Covid-19 antigentest nationellt och internationellt, LDT:s i USA, PoC-tester i Europa samt Covid Saliva Serology Test i USA.</i>	ca 25
Summa	100

I händelse av att de i Företrädesemissionen utgivna teckningsoptionerna av serie TO2 utnyttjas fullt ut under januari 2023 kan Bolaget högst komma att erhålla ytterligare cirka 50,5 MSEK. Nettolikvid från inlösen av teckningsoptionerna av serie TO2 avses användas till utökade marknadsföringsaktiviteter för de två första Point-of-Care-testerna, påskynande av forskning och utveckling för ytterligare tester, utveckling och marknadsföring av ytterligare salivbaserade hemtester samt affärsutveckling av hemtestplattformen.

De garantiåtaganden som har lämnats för Erbjudandet uppgår totalt till cirka 39 MSEK och motsvarar cirka 77,2 procent av Företrädesemissionen, innebärande att cirka 22,8 procent av Företrädesemissionen ej täcks av garantier. De teckningsförbindelser som har lämnats för Erbjudandet uppgår totalt till cirka 1,4 MSEK, motsvarande cirka 2,8 procent av Företrädesemissionen. De teckningsförbindelser och garantiåtaganden som har lämnats för Erbjudandet uppgår sammanlagt till cirka 40,4 MSEK, motsvarande 80 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

I det fall de som lämnat teckningsförbindelser och/eller garantiåtaganden inte uppfyller sina åtaganden så att Erbjudandet inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste tolv månadersperioden säkerställs, och/eller om de vidhängande teckningsoptionerna av serie TO2 inte utnyttjas för teckning, kan styrelsen komma att behöva söka alternativ finansiering för att fullfölja sin affärsplan, exempelvis via riktad emission eller upptagande av lånefinansiering. Om Bolaget inte har möjlighet att säkra tillräcklig extern finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital kan Bolaget komma att behöva vidta åtgärder såsom att bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget i ett sådant scenario lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att eventuella verksamhetsåtgärder får önskad effekt.

Rådgivare och intressekonflikter

Eminova Partners är finansiell rådgivare, Eminova Fondkommission är emissionsinstitut och Moll Wendén Advokatbyrå är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Eminova Partners erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen och Moll Wendén Advokatbyrå erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

Ansvariga personer

Styrelsen för AegirBio är ansvarig för informationen i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle påverka dess innebörd har utelämnats. Nedan presenteras AegirBios nuvarande styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Anders Ingvarsson	Styrelseordförande
Bradley Messmer	Styrelseledamot och VD
Seppo Mäkinen	Styrelseledamot
Fredrik Häglund	Styrelseledamot

Upprättande och godkännande av Prospektet

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt endast i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och kon-

sekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för vare sig emittenten eller kvaliteten på det värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. AegirBio har dock inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. De källor som AegirBio använt sig av framgår i källförteckningen nedan, vilken inkluderar såväl webbsidor som rapporter av kommersiell och akademisk karaktär.

Källförteckning

- 1177 Vårdguiden. 2020. *Multipel skleros – MS* (<https://www.1177.se/sjukdomar-besvar/hjarna-och-nerver/nerver/multipel-skleros-ms/>)
- Allied Market Research. 2018. *Thyroid Gland Disorder Treatment Market*. (<https://www.alliedmarketresearch.com/thyroid-gland-disorder-treatment-market>)
- Allied Market Research. 2019. *Autoimmune Disease Therapeutics Market*. (<https://www.alliedmarketresearch.com/autoimmune-disease-therapeutics-market>)
- Allied Market Research. 2021. *In Vitro Diagnostics Market*. (<https://www.alliedmarketresearch.com/ivd-in-vitro-diagnostics-market>)
- American Cancer Society. 2021. *CA: A Cancer Journal for Clinicians*. (<https://acsjournals.onlinelibrary.wiley.com/doi/full/10.3322/caac.21660>)
- American Thyroid Association. *General Information/Press Room*. (<https://www.thyroid.org/media-main/press-room/>)
- BBC. 2022. *Covid vaccines: How fast is progress around the world?* (<https://www.bbc.com/news/world-56237778>)
- Biogen Sweden. 2019. *Biologiska läkemedel och inflammatoriska sjukdomar*. (<https://www.fass.se/LIF/produktmaterialmedia?produktMaterialId=1203&produktMaterialTyp=SFA>)
- Bruno, R, m.fl. 2005. Population pharmacokinetics of trastuzumab in patients with HER2+ metastatic breast cancer. *Cancer Chemother Pharmacol*. (<https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/15868146/>)
- Bröstcancerförbundet. 2019. *Antikroppar*. (<https://brostcancerforbundet.se/om-brostcancer/behandlingar/malinriktade-behandlingar/antikroppar/>)
- Clinicspeak. *Understand your risk of PML with Tysabri*. (<https://clinicspeak.com/understanding-pml-risk-on-tysabri/>)
- Deloitte. 2021. *2021 global life sciences outlook*.
- Emory University. *What is Rapid Diagnostic Test (RDT)?*. (<http://www.globalhealthprimer.emory.edu/targets-technologies/rapid-diagnostic-test.html>)
- EUPATI. 2021. *Biologic medicines*. (<https://toolbox.eupati.eu/resources/biologic-medicines/>)
- Everyday Health. 2020. *How the High Price of MS Drugs Affects People's Lives*. (<https://www.everydayhealth.com/multiple-sclerosis/how-high-price-ms-drugs-affects-peoples-lives/>)
- FASS. Remicade. (<https://www.fass.se/LIF/product?nplId=19990813000046&userType=2>)
- FDA. 2019. *In Vitro Diagnostics*. (<https://www.fda.gov/medical-devices/products-and-medical-procedures/in-vitro-diagnostics>)
- GlobalData. 2019. *Multiple Sclerosis – Global Forecast 2018-2028*.
- GlobalData. 2020. *Rheumatoid Arthritis: Market Analysis 2019-2029*.
- GlobalData. 2021. *Her2+ Breast Cancer Market Forecast 2020-2030*.
- Grand View Research. 2021. *Point of Care Diagnostics & Testing Market Report, 2021-2028*. (<https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/point-of-care-PoC-diagnostics-industry>)
- Grand View Research. 2021. *Rapid Medical Diagnostic Kits Market Size Report, 2021-2028*. (<https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/rapid-medical-diagnostic-kits-industry>)
- Hälsobyn. 2017. *Sköldkörteln och graviditet*. (<https://www.terveyskyla.fi/naistalo/sv/graviditet-och-f%C3%B6rlossning/grundssjukdomar-och-graviditet/sk%C3%B6ldk%C3%B6rteln-och-graviditet>)
- LIF. *Biosimilarer – Vad är det?* (<https://www.lif.se/globalassets/pdf/broschyrr/biosimilarer---vad-ar-det.pdf>)
- Lund, Annika. 2020. *När kroppen angriper sig själv. Medicinsk Vetenskap*. (<https://ki.se/forskning/nar-kroppen-angriper-sig-sjalt>)
- Läkemedelsverket. 2018. *Läkemedelsbiverkningar*. (<https://lakemedelsboken.se/kapitel/lakemedelsanvandning/lakemedelsbiverkningar.html#Overvag-koncentrationsmatning-TDM-Therapeutic-Drug-Monitoring->)
- Läkemedelsverket. 2021. *Snabb- och självtester för Covid-19*. (<https://www.lakemedelsverket.se/sv/medicinteknik/salja/snabb-och-sjaltester-for-covid-19>)
- Market Research Future. 2019. *Thyroid Disorder Market*. (<https://www.marketresearchfuture.com/reports/thyroid-disorder-market-2747>)
- Markets and Markets. 2021. *Immunoassay Market*. (<https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/immunoassay-market-436.html>)
- MayoClinic. 2020. *Biological therapy for cancer*. (<https://www.mayoclinic.org/tests-procedures/biological-therapy-for-cancer/about/pac-20385261>)
- MedicineNet. 2019. *Biologics (Biologic Drug Class)*. (https://www.medicinenet.com/biologics_biologic_drug_class/article.htm#what_brand_and_generic_names_are_available_for_biologics)
- Menting, S, Coussens, E, Pouw, M, m.fl. 2015. Developing a Therapeutic Range of Adalimumab Serum Concentrations in Management of Psoriasis: A Step Toward Personalized Treatment. *JAMA Dermatology*. (<https://jamanetwork.com/journals/jamadermatology/article-abstract/2203843>)
- Peck, R. 2015. The right dose for every patient: a key step for precision medicine. *Nature Reviews Drug Discovery*. (<https://www.nature.com/articles/nrd.2015.22>)
- Reports and Data. 2021. *Biologics Market Size, Share & Trends | Industry Analysis*. (<https://www.reportsanddata.com/report-detail/biologics-market>)
- Sköldkörtelförbundet. 2020. *Sjukdomar*. (<https://skoldkortelforbundet.se/sjukdomar/>)
- Socialstyrelsen. 2021. *Statistikdatabas för läkemedel – 2020*
- U.S. National Library of Medicine. 2020. *Rising prevalence of multiple sclerosis worldwide: Insights from the Atlas of MS, third edition*. (<https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC7720355/>)
- Verywellhealth. 2021. *What Is the Pre-Tysabri JC Virus Antibody Test?* (<https://www.verywellhealth.com/testing-for-jc-virus-antibodies-2440897>)
- Världshälsoorganisationen. *Cancer Today*. (<https://gco.iarc.fr/>)

Motiv, intressen och rådgivare

Motiv för Erbjudandet

AegirBio är sprunget ur diagnostik där kärnverksamheten fokuserar på att bistå patienter och samhälle med kvalitativa tester, bland annat för att övervaka och optimera doseringen av biologiska läkemedel. AegirBio har inlett den strategiska resan mot att etablera sig som en internationellt erkänd aktör inom områdena e-hälsa, kvalitativa snabbtester och individuellt anpassade medicinska behandlingar.

Rekrytering av såväl rätt som kompletterande kompetens tillsammans med en relevant och konkurrenskraftig produktutveckling utgör kritiska framgångsfaktorer för AegirBio inför den stundande tillväxtfasen. Motivet till Företrädesemissionen är primärt att möjliggöra tillväxtfrämjande aktiviteter, inbegripet att tillgodose stöd till organisationen i form av centrala resurser inom försäljning, marknadsföring och teknisk utveckling samt säkerställa kompetens för kommande kliniska insatser. Dessa kompletterande kompetenser och insatser bedöms påskynda färdigställandet av Bolagets nya teknologier och produkter, till gagn för såväl aktieägare som patienter och vårdgivare. Mot bakgrund av ovanstående har ledning och styrelse i AegirBio bedömt att det är en lämplig tidpunkt att genomföra en Företrädesemission.

Ovan nämnda tillväxtinitiativ ställer krav på förstärkning av rörelsekapitalet, vilket ligger till grund för motivet till Företrädesemissionen. Styrelsen gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet, det vill säga rörelsekapitalet före genomförandet av Erbjudandet, inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolv månaders perioden givet nuvarande affärsplan. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i september 2022. Bolagets rörelsekapitalunderskott under den kommande tolv månaders perioden uppgår till cirka 29,5 MSEK givet nuvarande affärsplan.

Bolagets kostnader relaterade till Erbjudandet uppskattas till cirka 9,6 MSEK. Med beaktning av angivna emissionskostnader tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 40,9 MSEK om Erbjudandet tecknas fullt ut.

Nettolikviden från Företrädesemissionen avses fördelas enligt följande:

Användningsområde	Andel av nettolikvid (%)
1. Företagsutveckling <i>Stärka ledningsgruppen, bevara och utöka IP-portföljen, M&A-aktiviteter och förbättra IR-kommunikation.</i>	ca 20
2. Forskning och utveckling <i>Utveckla plattform för att mäta biomarkörer i saliv, klinisk validering av Tysabri- och Remicade-test i PoC-format, expandera testportfölj baserad på Veritope-teknologin samt validera salivbaserade tester inom terapeutisk läkemedelsövervakning.</i>	ca 40
3. Affärsutveckling <i>Identifiera samarbetspartners inom terapeutisk läkemedelsövervakning och för Thyrolytics tekniska plattformar inom diagnostik / pharma samt se över avgiftspotential för service och skräddarsydda utvecklingsprojekt för tredje parter.</i>	ca 15
4. Försäljning och marknadsföring <i>Insatser för Viraspec™ Covid-19 antigen test nationellt och internationellt, LDT:s i USA, PoC-tester i Europa samt Covid Saliva Serology Test i USA.</i>	ca 25
Summa	100

I händelse av att de i Företrädesemissionen utgivna teckningsoptionerna av serie TO2 utnyttjas fullt ut under januari 2023 kan Bolaget högst komma att erhålla ytterligare cirka 50,5 MSEK. Nettolikvid från inlösen av teckningsoptionerna av serie TO2 avses användas till utökade marknadsföringsaktiviteter för de två första Point-of-Care-testerna, påskyndande av forskning och utveckling för ytterligare tester, utveckling och marknadsföring av ytterligare salivbaserade hemtester samt affärsutveckling av hemtestplattformen.

De garantiåtaganden som har lämnats för Erbjudandet uppgår totalt till cirka 39 MSEK och motsvarar cirka 77,2 procent av Företrädesemissionen, innebärande att cirka 22,8 procent av Företrädesemissionen ej täcks av garantier. De teckningsförbindelser som har lämnats för Erbjudandet uppgår totalt till cirka 1,4 MSEK, motsvarande cirka 2,8 procent av Företrädesemissionen. De teckningsförbindelser och garantiåtaganden som har lämnats för Erbjudandet uppgår sammanlagt till cirka 40,4 MSEK, motsvarande 80 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

I det fall de som lämnat teckningsförbindelser och/eller garantiåtaganden inte uppfyller sina åtaganden så att Erbjudandet inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste tolv månadersperioden säkerställs, och/eller om de vidhängande teckningsoptionerna av serie TO2 inte utnyttjas för teckning, kan styrelsen komma att behöva söka alternativ finansiering för att fullfölja sin affärsplan, exempelvis via riktad emission eller upptagande av lånefinansiering. Om Bolaget inte har möjlighet att säkra tillräcklig extern finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital kan Bolaget komma att behöva vidta åtgärder såsom att bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget i ett sådant scenario lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att eventuella verksamhetsåtgärder får önskad effekt.

Intressekonflikter

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot AegirBio och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock vissa finansiella intressen i AegirBio till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Rådgivares intressen

Eminova Partners är finansiell rådgivare, Eminova Fondkommission är emissionsinstitut och Moll Wendén Advokatbyrå är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Eminova Partners erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen och Moll Wendén Advokatbyrå erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Därutöver har Eminova Partners eller Moll Wendén Advokatbyrå inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Eminova Partners och Moll Wendén Advokatbyrå har även biträtt Bolaget i upprättande av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Eminova Partners och Moll Wendén Advokatbyrå från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i AegirBio och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Verksamhets- och marknadsöversikt

Allmän information om Bolaget

Bolagets firma och kommersiella beteckning är AegirBio AB och Bolagets organisationsnummer är 559222–2953. Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat enligt svensk rätt med säte i Skåne län, Lund kommun. Bolagets verksamhet regleras av, och dess aktier har utgivits enligt, aktiebolagslagen (2005:551). AegirBios identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300MWGS283WZLY110.

Bolaget bildades i Sverige och registrerades hos Bolagsverket den 14 oktober 2019. Bolaget skall, baserat på innovativ och precis teknologi bidra till en förbättrad behandling av patienter som behöver biologiska läkemedel i sin behandling. Verksamheten skall baseras på nyckelteknologi från Abreos Biosciences Inc. och LifeAssays AB samt möjliggöra diagnos och monitorering av läkemedelsdosering från centrallaboratoriet till hemmamiljö.

Bolaget har per dagen för Prospektet 15 anställda, fördelat på sju kvinnor och åtta män. Representanter för Bolaget går att nå per telefon på 046 286 54 00 och e-post info@aegirbio.com samt på kontorsadress Scheelevägen 27, 223 63 Lund. Bolagets webbplats är www.aegirbio.com. Observera att information på AegirBios webbplats eller tredje parts webbplats inte utgör en del av detta Prospekt, såvida inte informationen införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Organisationsstruktur

Koncernen, vari Bolaget ingår, består av moderbolaget AegirBio AB och de helägda dotterbolagen AegirBio Sweden AB (tidigare Thyrolytics AB), AegirBio (UK) Ltd, AegirBio US Inc., Magnasense Technologies Oy och Viraspec AB. AegirBio US Inc. äger 100 procent av aktierna och rösterna i Abreos Biosciences Inc. som i sin tur kontrollerar 100 procent av aktierna och rösterna i Abreos France Sàrl. Samtliga dotterbolag, med undantag för Abreos France Sàrl, är verksamhetsdrivande bolag i Koncernen. Det finns således ett operativt beroendeförhållande till verksamheterna.

Organisatorisk historik

År 2000 grundas LifeAssays AB. Över ett decennium därefter, 2013, grundas Abreos Biosciences Inc. i USA. År 2015 införlivas Magnasense Technologies Oy i LifeAssays AB genom att LifeAssays AB tar över samtliga aktier i Magnasense Technologies Oy. År 2018 inleds ett samarbete mellan LifeAssays AB och Abreos Biosciences Inc. där bland annat

verifiering av Veritope-molekyler på MagniaReaders Point-of-Care-plattform genomförs. År 2019 grundas AegirBio AB som ett Joint Venture mellan LifeAssays AB och Abreos Biosciences Inc. Under försommaren året därpå noteras AegirBio AB på Nasdaq First North Growth Market varefter AegirBio Sweden AB (tidigare Thyrolytics AB) och Viraspec AB förvärvas. Som konsekvens av det förstnämnda förvärvet får AegirBio AB tillgång till patenterad teknologi för diagnostisering av sköldkörtelrelaterade sjukdomar. Det senare förvärvet föranleder etableringen av en ny verksamhetsvertikal inom snabbtester. AegirBio (UK) Ltd bildas samma år. År 2021 antar AegirBio AB och LifeAssays AB en fusionsplan enligt vilken AegirBio AB absorberar LifeAssays AB. Genom fusionen erhåller AegirBio AB äganderätten till nyckelteknologi som tidigare varit inlicensierad. Fusionen medför också tillgång till LifeAssays AB:s plattform för enkelt och precist hemtestande (Quantitative Disposable Analyser) och dess provbehandlingsteknologi (SampleX). Verksamhetsåret 2021 präglas även av att AegirBio AB ingår avtal med Abreos Sweden AB om att förvärva Abreos Biosciences Inc., tillsammans med dess franska helägda dotterbolag Abreos France Sàrl, genom förvärv av samtliga aktier i holdingbolaget AegirBio US Inc. Förvärvet ger tillgång till Veritope-teknologin som tidigare varit inlicensierad.

Introduktion till AegirBio

AegirBio grundades 2019 och är ett svenskt diagnostikbolag som utvecklar och kommersialiserar diagnostiska tester med huvudfokus på att övervaka och optimera dosering av biologiska läkemedel. Bolaget har internationell närvaro med driftställen i Sverige, Finland, Storbritannien och USA. Gemensamt för Koncernens befintliga och tilltänkta produktportfölj är att göra diagnostik mer tillgänglig, lättanvänd samt ge exakta och överförbara testresultat med klinisk relevans.

Bolagets diagnostiska tester har sitt ursprung i patent-skyddade teknologier från Abreos Biosciences Inc. och LifeAssays AB (numera upplöst genom fusion). Dels Veritope-teknologin som efterbildar ligander⁵⁾ för biologiska läkemedel, dels Magnetic Point-of-Care Testing Technology som tillämpar magnetisk teknik för att möjliggöra kvantitativa avläsningar med hög noggrannhet. Tillsammans bildar de en diagnostisk plattform som verkar för att minska risken för över- eller underdosering av biologiska läkemedel.

⁵⁾ Ligander: Molekyler som binder till andra molekyler.

AegirBio har via genomförda förvärv fått tillgång till nyckelteknologi och utvecklingskompetens, som i sin tur öppnat upp för nya applikationsområden och produktkategorier.

Bolaget har idag fyra vertikaler inom vilka Bolaget ska erbjuda produkter:

- **Laboratorietester** ("LDT:s"), diagnostiska test som genomförs i laboriemiljö
- **Point-of-Care** ("PoC"), diagnostiska test som utförs på, eller i närheten av, vårdkliniker och mottagningar
- **Point-of-Need** ("PoN"), diagnostiska test som utförs av patienter i hemmiljö
- **Snabbtester**, för indikativa och snabba testresultat

Den förstnämnda vertikalen hör till laboriediagnostik, med fokus på att säkerställa optimala doseringsnivåer av biologiska läkemedel för patienter. Bland patienter som doseras med biologiska läkemedel finns en individuell variation av optimal doseringsnivå; patienter med för låga läkemedelsnivåer svarar inte på behandlingen, medan för höga läkemedelsnivåer ökar risken för allvarliga biverkningar. Ökad precision vid dosering förhindrar onödiga kostnader och bristfälliga resultat. Fokusområden är neurologi, autoimmuna sjukdomar och onkologi (cancer).

Den andra och tredje vertikalen avser diagnostiska test som utförs i vård- (PoC) och hemmiljö (PoN). Bolaget bedömer att det råder konsensus bland patienter och vårdgivare om att hälso- och sjukvårdssystemen kan dra nytta av bredare tillgång till diagnostiska verktyg för noggrannare och enklare uppföljningar, särskilt för användning i hemmiljö, på kliniker eller på apotek.

Den sistnämnda vertikalen är snabbtester, vilka används för diagnostisering av infektioner och andra sjukdomstillstånd. Bolagets snabbtest i form av ett salivprov för påvisande av Covid-19 är ett exempel. Styrkan med snabbtester ligger i att de varken kräver personal med kvalificerad hälso- och sjukvårdsutbildning eller någon ytterligare utrustning för att genomföras. Således kan snabbtester utföras i de flesta miljöer och de är särskilt fördelaktiga i situationer där många tester ska genomföras.

Bolagets utmaningar framåt ligger i att skyndsamt erhålla erforderliga tillstånd från myndigheter för produkter men även att säkerställa en god situation för försäkringsersättning, från engelskans reimbursement, för lansering på den nordamerikanska marknaden.

Mål och vision

AegirBio är ett globalt patientfokuserat företag med visionen att erbjuda innovativa diagnostik- och monitoreringslösningar till fler människor för en ökad livskvalitet.

Bolagets målsättning för 2022 och 2023 kan brytas ned i ett antal delmål. Delmålen för respektive år presenteras nedan utan särskild kronologisk ordning.

2022

- Lansering av LDT för dosering av ytterligare ett biologiskt läkemedel
- Validering och lansering av LDT benämnt Covid Saliva Serology Test
- Lansering av Tysabri-test och Remicade-test i PoC-format på instrumentplattformen MagniaReader
- Inleda validering av Thyrolytics-enheten
- Introduktion av Quretest
- Den första applikationen av en plattform för provtagning via saliv framtagen

2023

- Utveckling av Thyrolytics pharma-plattform med eventuella samarbetspartners
- Preliminär lansering av Thyrolytics-enheten
- Lansering, etablering och försäljning av flera nya LDT:s
- Lansering av fler nya snabbtester
- Lansering av plattform för salivprovtagning

Strategi

Strategin är förankrad i, och anpassad efter, Bolagets fyra verksamhetsvertikaler. För tester som övervakar nivåer av biologiska läkemedel lanseras testerna företrädesvis först i ett LDT-format i USA, följt av en lansering i ett PoC-format i Europa och USA. Till sist ämnas testerna att erbjudas i ett PoN-format på samtliga angivna marknader. Den tillämpade strategin är tänkt att ge en kortare ledtid från det att produkterna är färdigutvecklade till att de blir färdiga för kommersialisering i de olika testmiljöerna. Vad avser vertikalen för snabbtest är strategin att föra fler test till marknaden för att sedan bygga på konceptet med en adderad samt efterfrågad nivå av användarvänlighet. Detta bedöms öka attraktionskraften för Quretest-konceptet.

I tillägg till vad som nämnts ovan har Bolaget för avsikt att fortsätta sin förvävsstrategi parallellt med att växa organiskt.

Verksamhetsvertikaler

Nedan följer en översikt av Bolagets verksamhetsvertikaler. För mer information om vilka produkter som är färdiga för försäljning eller ej inom ramen för respektive vertikal, se rubriken "Produkter" där produkter kategoriseras som antingen "Kommersialiserade produkter" eller "Kommande produkter".

Laboratorietester

LDT:s är diagnostiska tester för marknaden i USA som utförs på ett specifikt laboratorium. Bolagets MoNATor för läkemedlet Tysabri är ett exempel på LDT.

Point-of-Care

PoC-tester är diagnostiska tester som utförs på, eller i närheten av, kliniker och vårdcentraler för rutintester. AegirBios instrument MagniaReader möjliggör patientnära tester med hög precision och Bolagets Tysabri- och Remicade-test, numera CE-märkta för professionellt bruk enligt In Vitro Diagnostic Medical Devices Directive ("IVDD") för den europeiska marknaden, är exempel på test i PoC-format.

Point-of-Need

Ett PoN-test är definierat som ett diagnostiskt test som kan utföras av patienten själv i hemmamiljö. AegirBios Quantitative Disposable Analyser ("QDA"), en miniatyrversion av MagniaReader som är under utveckling, är instrumentplattformen som möjliggör PoN-test.

Snabbtester

Snabbtester används för snabba och indikativa provsvar. Ett snabbtest är definierat som ett diagnostiskt test som tar kort tid att genomföra och är enkelt att använda i alla typer av miljöer. Ingen extern teknologi för provavläsning krävs. Bolagets Viraspec™ Covid-19 antigen test är ett exempel.

Affärsmodell

AegirBio tar fram tester för att optimera doseringen av biologiska läkemedel och identifiera förekomsten av hormonrelaterade eller smittosamma sjukdomar. Detta sker via Bolagets patentskyddade teknologiplattformar. Affärsmodellen bygger företrädesvis på att de tester som först tas fram till marknaden i USA som LDT:s i ett senare skede kan överföras till MagniaReader för lansering på den patientnära marknaden i både Europa och USA för försäljning till sjukhus, kliniker och vårdcentraler.

En styrka i modellen är den relativt snabba och kostnads-effektiva vägen till marknaden i USA via LDT. Här har AegirBio, via det förvärvade bolaget Abreos Biosciences Inc. upparbetade kontakter, redan goda kommersialiseringsmöjligheter. När produkten används som LDT inleds överföringen av testen till MagniaReader (PoC) för att registreras och lanseras med de resultat och kliniska kontakter som skapas under försäljningen av motsvarande LDT.

Laboratorietester

I ett första steg kommersialiserar Bolaget produkter baserat på Veritope-teknologin som LDT:s i USA. Tester sätts upp

och genomförs av ett externt och certifierat laboratorium under överinseende och stöd från AegirBio. Ett pris för att genomföra ett test förhandlas fram mellan AegirBio och laboratoriet. AegirBio erbjuder sedan testet till kliniker och läkare till ett högre pris. Läkaren skickar provet till laboratoriet, faktureras av AegirBio (alternativt betalas undersökningen av en patientförsäkring) och Bolaget betalar laboratoriet för testen. Mellanskillnaden utgör bruttovinsten.

Point-of-Care

För patientnära tester för Bolaget över reagens (kemiskt ämne som kan påvisa ett annat ämne genom kemisk reaktion) som laboratoriet använder till ett format som fungerar på instrumentplattformarna MagniaReader och Thyrolytics. Reagens förpackas tillsammans med allt som krävs för att genomföra ett test med känd prestanda på ett laboratorium, en klinik eller en vårdcentral. Ett instrument säljs exempelvis till en vårdcentral som sedan köper reagens och förbrukningsmaterial löpande. De första PoC-testerna för monitorering av patienter under behandling av läkemedlen Tysabri och Remicade blev CE-märkta för professionellt bruk inom EU under första halvåret 2022. Vidare är Bolagets preliminära bedömning att instrumentplattformen Thyrolytics når marknaden för professionellt bruk under 2023.

Point-of-Need

PoN-tester är en motsvarighet till PoC-tester där instrument och reagens kombineras i en enhet och säljs med all kringutrustning som behövs för att genomföra testen i hemmamiljö. Detta kräver också ofta ett godkännande från ett så kallat anmält organ (från engelskans notified body). PoN-vertikalen bedöms ha god potential då formatet medför att fler får möjlighet att själva monitorera hälsa och behandlingsresultat över tid.

Snabbtester

Även Bolagets snabbtester bygger på PoC-teknologin och säljs i form av testkit som innehåller allt material som behövs för testning. Även dessa kräver oftast ett godkännande av ett anmält organ inför kommersialisering. Bolaget strävar efter att erhålla ett premiumpris för sina snabbtest. Premiumpriset motiveras av tillförlitlighet, användarvänlighet och europeisk tillverkning.

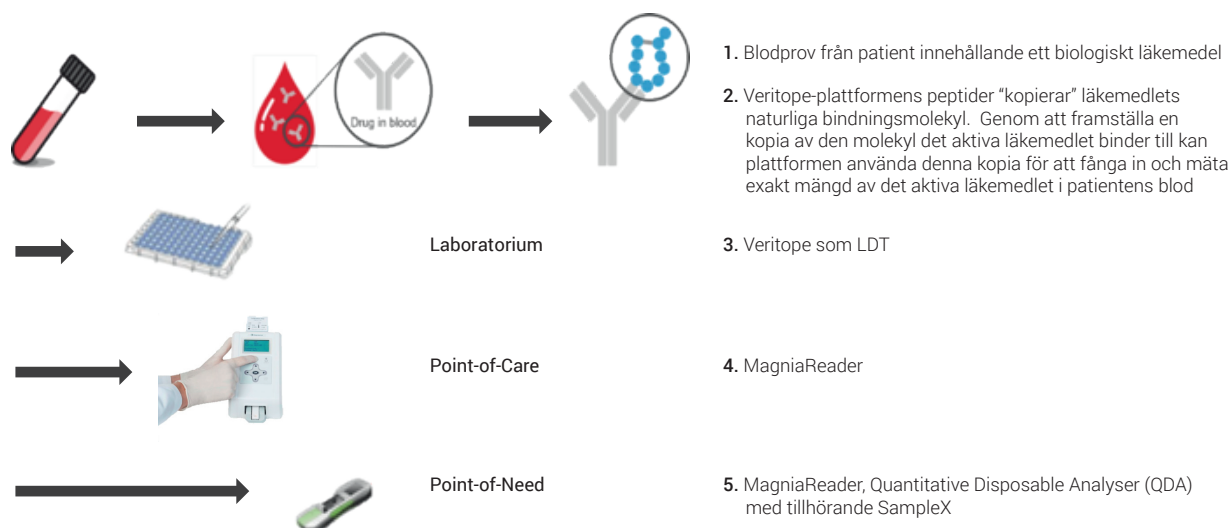
Teknologiplattformar

Veritope

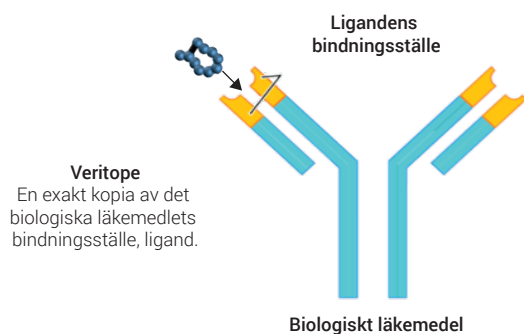
Veritope är en patentskyddad teknologi för att detektera nivåer av ett givet biologiskt läkemedel i en patients blod. Detta görs genom att Veritope-plattformen framställer peptider som är en exakt kopia av läkemedlets naturliga bindningsmolekyl, exempelvis ett protein. På så sätt kan Veritope-peptider användas för att specifikt detektera nivåer av biologiska läkemedel i patientens blod, vilket används för att utveckla tester för laboratoriebruk (LDT), Point-of-Care och Point-of-Need via produkten MagniaReader.

Andra jämförbara metoder för att detektera nivåer av biologiska läkemedel i blodet är enligt Bolagets bedömning mer tidskrävande, har högre variabilitet i resultat och sker till en högre kostnad. Veritope som testmetod är enkel att tillämpa och kostnadseffektiv att producera. Vidare är de aktiva molekylerna möjliga att framställa i koncentrerade volymer vilket gör plattformen lämplig för många olika tester.

Processen för Veritope



Figur ovan: Diagnostisering baserat på Veritope-teknologin erbjuds idag genom laboratorietest, men är på god väg att erbjudas till den patientnära marknaden i en så kallad Point-of-Care-miljö för test på sjukhus och vårdcentraler. I planen finns även Point-of-Need för hemmabruk.



Figur ovan: Veritope-peptid som binder till det biologiska läkemedlet, vilket möjliggör detektering av dess koncentration.

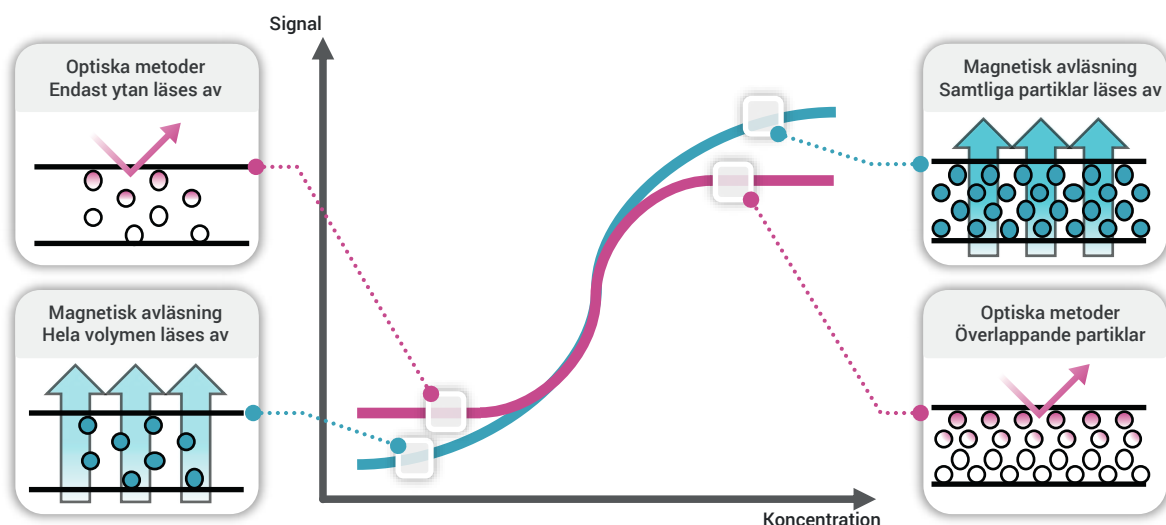
Den vetenskapliga grunden för appliceringen av Veritope-teknologin är variationen i koncentration som observeras av det biologiska läkemedlet i patientens blod. Exempelvis har AegirBio kunnat uppvisa att vissa patienter har upp till 100 gånger högre koncentration av läkemedlet än andra patienter under motsvarande behandling. Vidare bedömer Bolaget att behandling med biologiska läkemedel vanligtvis har begränsade akuta biverkningar, där det kan ta flera år innan långtidsbiverkningarna manifesteras, vilket resulterar i att en

AegirBio integrerar Veritope-plattformen, i syfte att bestämma halten av ett aktivt biologiskt läkemedel i blodet, med LifeAssays AB:s plattform för tester i Point-of-Care- och Point-of-Need-miljö via MagniaReader. Bolaget kan därmed adressera en större marknad genom att sprida testandet utanför det centrala laboratoriet till sjukhus, kliniker och enskilda patienter.

dos som är för hög för majoriteten av de flesta patienter ofta används. Bedömningen huruvida en viss dosering ligger utanför det normala bygger på data för en viss population, där det genomsnittliga patientprovet fungerar som riktmärke. Till exempel bedöms en patient som överdoserad vid observation av en tiofaldig högre nivå än median och en patient med en tiondel av mediannivån är mycket troligt underdoserad. Idag justerar många läkare doseringsintervall för enskilda patienter, men baserat på subjektivitet och omständighetsindikatorer. Bolaget har under kommersialiseringssfasen av MoNATor för Tysabri fört dialog med läkare, som uttryckt oro för överdrivna Tysabri-nivåer och intresse att utnyttja Bolagets teknologi.

Magnetic Point-of-Care Testing Technology

Magnetic Point-of-Care Testing Technology är en kombination av teknologier, däribland Magneto Immunoassay, från Lunds- och Jyväskylä universitet. Den patenterade tekniken baseras på magnetiska partiklar i nanostorlek och deras efterföljande tillämpning inom bioteknologisk och medicinsk forskning. De magnetiska partiklarna i nanostorlek identifierar biologiska markörer, exempelvis ett eftersökt protein, med hjälp av ett detektorsystem. För vidare uppgift om tillämpning tillsammans med Veritope-teknologin, se rubriken "Produkter".



Figur ovan: Illustration över hur teknologin tillämpas för MagniaReaders provresultat, där avläsning av koncentration sker via paramagnetiska partiklar. Möjliggör detektering av teoretiskt lägre koncentrationer över ett vidare koncentrationsspann än jämförbara optiska metoder.

Thyrolitics

Thyrolitics är en biosensorisk plattform för att mäta nivåer av hormonerna TSH, fritt T3, fritt T4 och rT3 i blod. Till skillnad från andra metoder som tillämpas idag ska det räcka med en droppe blod från fingertoppen för exakta resultat inom några minuter. Thyrolitics diagnostiska teknik använder nanoteknik och proteinteknik för att mäta sköldkörtelhormoner i blod, precis som cellerna i våra kroppar gör. Syftet med den patentsökta diagnostikplattformen Thyrolitics är att vara robust, precis, pålitlig och kostnadseffektiv. Förutom framstegen inom noggrann och kompletterande diagnostik är målet att Thyrolitics-plattformen ska minska avståndet mellan centrala diagnostiklaboratorier och patientvård.

I tillägg till den biosensoriska plattformen är Bolaget i ett tidigt skede av att utveckla en pharma-plattform. Plattformen kan i färdig form fungera som en kompletterande behandlingsregim för patienter med rubbningar i sköldkörtelhormon. De initiala resultaten bedöms som lovande och har resulterat i att Bolaget har ansökt om skydd för uppfinningen. AegirBio ser nu över möjligheterna att ingå partnerskap för dess fortsatta utveckling.

Biomarker Saliva Platform Technology

AegirBios arbete med salivbaserade antigenester för påvisande av Covid-19 har fördjupat Bolagets förståelse för denna typ av tester. Som en konsekvens har Bolaget på egen hand utvecklat nya analysmetoder för bestämning av blodbaserade biomarkörer i saliv. Bolaget bedömer att dagens provtagningsförfarande sätter begränsningar för utvecklandet av det patientnära testandet, varför AegirBio har initierat ett teknologiskt initiativ för att möjliggöra användarvänlig och effektiv provtagning med saliv.

Kvantitativ Covid-serologi efter vaccination eller naturlig infektion är en framväxande möjlighet för denna typ av plattform. Dessutom inleder Bolaget kliniska studier för att utvärdera genomförbarheten av terapeutisk läkemedelsövervakning via saliv. Bolagets långsiktiga målsättning med initiativet är en salivtestplattform som möjliggörs av optimerad provsamling, integration med Bolagets kärnkompetens inom PoC-tester och ett robust molnbaserat dataanalys- och visualiseringssystem.

SampleX

SampleX är en applikation som adresserar en av de största felkällorna inom klinisk diagnostik – nämligen hur prover tas och behandlas. Blodprovet tas, plasma separeras och späds till korrekt koncentration med SampleX. På så sätt kan ett precist provresultat garanteras, även i en hemmamiljö där testerna görs av patienten själv.

Produkter

Kommersialiserade produkter

MoNATor

AegirBios LDT:s avsedda för marknaden i USA, baserade på Veritope-plattformen, lanseras under namnet MoNATor. MoNATor-testet för Tysabri, ett läkemedel mot multipel skleros ("MS"), lanserades under första kvartalet 2020 och blev därmed Bolagets första kommersiella produkt. Kortfattat är Tysabri ett läkemedel för att behandla vuxna med MS. Den aktiva substansen i Tysabri är natalizumab och Bolagets MoNATor-test möjliggör att med blodtagning mäta natalizumabnivåer hos patienter med jämna mellanrum. Fördelar inkluderar att optimala doseringsintervall kan identifieras för varje patient och att patienter övervakas löpande för faststäl-

lande av behandlingseffekt eller säkerhetsrisker – till en förhållandevis låg kostnad.

Viraspec™ Covid-19 antigen test

Viraspec™ Covid-19 antigen test är ett CE-märkt (se rubriken "Reglering och tillstånd"), salivbaserat snabbtest avsett för påvisande av Covid-19. Svar på om smitta föreligger eller ej kan erhållas inom 5 – 10 minuter. Ett Viraspec-kit innehåller samtligt material som behövs för testning. Med hjälp av specifika antikroppar och baserat på virusets specifika antigena strukturer identifierar testet förekomsten av Covid-19-viruset i saliv. Viraspec-testet bedöms enligt Bolaget ha hög träffsäkerhet, medförande att eventuella smittvägar inom organisationer och individer snabbt kan upptäckas och brytas. Enligt Bolagets bedömning resulterar detta i bättre hälsa och kostnadsbesparingar. Salivtester är särskilt fördelaktiga när testningen ska ske med hög frekvens eller när barn ska testas. Tester genom prov från näsa eller blod kan förknippas med obehag eller besvärighet, vilket kan leda till att såväl barn som vuxna undviker att testa sig i tillräcklig omfattning med de traditionella nasala testerna.

Bolaget har idag förutsättningslösa dialoger med potentiella samarbetspartners globalt och strategin är fortsättningsvis att rikta fokus på marknader som kännetecknas av låg vaccinationsgrad. AegirBio har därutöver tagit nästa steg i uppbyggnaden av en komplett distributionsfunktion genom att ingå ett flerårigt logistikavtal med Schenker Logistics AB för den europeiska marknaden.

För bakgrund till Bolagets salivbaserade antigen test samt de händelser som tilldragit sig medial uppmärksamhet, se rubriken "Händelseutveckling – Viraspec™ Covid-19 antigen test".

Kommande produkter

MagniaReader

MagniaReader är ett instrument framtaget för att användas på sjukhus och kliniker för patientnära PoC-diagnostik. Systemet består av en enhet för avläsning och beräkning av testresultat samt tillhörande engångstester. Instrumentplattformen möjliggör patientnära tester för monitorering av patienter under behandling av biologiska läkemedel.

Engångstesterna bygger på immunoanalys, en beprövad laboratorieteknologi. I dessa system avläses koncentrationer av de eftersökta molekyler (exempelvis proteiner) vanligen med hjälp av reflekterande ljus. LifeAssays AB:s patenterade teknologi, Magneto Immunoassay, används i MagniaReader för avläsning av provresultat. Teknologin baseras på paramagnetiska partiklar. Dessa paramagnetiska partiklar detekteras i MagniaReader som störningar av ett magnetfält.

Till skillnad från andra metoder som idag finns på marknaden, där avläsningen också sker med reflekterande ljus, bedömer Bolaget att MagniaReader är mindre känslig för störningar i provets innehåll och detekterar teoretiskt lägre koncentrationer över ett vidare koncentrationsspann. Systemet

levererar därför kvantitativa resultat av ett eftersökt protein med hög känslighet och precision. Sammantaget ger MagniaReader möjlighet att detektera från mycket låga till höga koncentrationer av den eftersökta analysen.

Quantitative Disposable Analyser

Quantitative Disposable Analyser är i princip en MagniaReader i miniatyr där instrument och reagens finns kombinerade i en enhet i storlek med motsvarande för dagens graviditetstester. QDA använder samma teknologi som MagniaReader, men är anpassad för att användas på PoN-marknaden då dess lättarbetade format möjliggör tester i en hemmamiljö.

SampleX

SampleX är en engångsprodukt där en droppe blod appliceras, för att sedan leverera rätt utspädd koncentration till den teststicka där testen sker. SampleX existerar idag som prototyp och ska i färdigutvecklad form säkerställa att samma prestanda i testresultat uppnås på kliniker, vårdcentraler, laboratorier och i hemmamiljö.

I MagniaReader kan SampleX användas som ett tillägg. Provet passerar SampleX-enheten, tillförs till teststickan som sedan placeras i instrumentet och provsvaret avläses inom några minuter. I QDA integreras däremot SampleX i engångstesten och användaren behöver endast tillsätta blod på teststickan så levereras exakt rätt mängd prov till systemet. Avsikten med att kunna erbjuda ett engångstest med integrerad SampleX är att kontrollera att provtagningen genomförs korrekt för att minimera risken att fel uppstår, utan laboratoriets avancerade teknologi. Detta möjliggör att patienter och läkare tillsammans kan övervaka behandlingen genom att patienten själv, med bibehållen kvalitet i resultaten, kan genomföra avancerade tester i hemmamiljö.

Thyrolitics-enheten

Drygt fyra procent av den europeiska befolkningen tar dagligen Levaxin eller annan sköldkörtelmedicin.⁶⁾ På grund av hormonella förändringar och andra faktorer måste doserna kalibreras och justeras, ibland så ofta som varannan vecka. För att optimera dosen vid sköldkörtelmedicinering skulle Thyrolitics-enheten kunna vara till stor hjälp för många drabbade.

Thyrolitics-enheten, som inom kort är redo för en extern validering, finns idag som färdigställd prototyp och är en handhållen diagnostisk enhet för mätning av hormonnivåer av TSH, fritt T3, fritt T4 och rT3 i blodprover. Enheten är initialt tilltänkt för PoC-bruk men i förlängningen även för PoN-bruk.

Thyrolitics-enheten är avsedd att hjälpa läkare och kliniker att snabbare identifiera sköldkörtelproblem samt vara användbar för att exempelvis övervaka gravida kvinnors hälsa då sköldkörtelfunktionen genomgår förändringar under graviditeten.⁷⁾ På akutmottagningar finns ofta ett

⁶⁾ Socialstyrelsen. 2021. Statistikdatabas för läkemedel – 2020

⁷⁾ Hälsobyn. 2017. Sköldkörteln och graviditet.

sköldkörteltest tillgängligt och utförs för att kontrollera patienter med vissa tillstånd och/eller medicinering. Med en handhållen samt användarvänlig enhet kan patienter, apotek och läkare genomföra tester med direkta provsvar. På så vis undviks dagar av väntetid på svar från centrala laboratorier. Det, i sin tur, har potential att minska kostnader samtidigt som effektivitet och patientnöjdhet ökar.

Quretest

Quretest är ett snabbtestkoncept för snabba och indikativa provsvar för olika sjukdomstillstånd, eventuella bristtillstånd och/eller allergier. Denna typ av snabbtester bedöms ha god marknadspotential då människor i allmänhet fått upp ögonen för självtestning i trygg hemmamiljö, inte minst som en följd av Covid-19-pandemin. Konceptet har en planerad lansering under andra halvåret 2022 givet att Bolagets pågående validering faller ut väl.

Reglering och tillstånd

De marknader där Bolaget har inlett sin etablering och avser att expandera på är reglerade.

För att få sälja testservice i form av LDT:s i USA kräver USA:s livsmedels- och läkemedelsmyndighet (United States Food and Drug Administration, "FDA") att ett laboratorium i USA sätter upp och validerar testen under CLIA⁸⁾. LDT är unikt för marknaden i USA, då FDA har klassificerat LDT:s som en viss typ av laboratorietest inom in-vitrodiagnostik. Valideringen av LDT:s i linje med FDA:s reglering är en känd procedur för Bolaget och redan genomförd för MoNATor, där Bolaget har alla tillstånd som krävs för försäljning. För att sälja produkter till kliniker och laboratorier i Europa och på andra marknader krävs en specifik, ofta lokal, registrering hos respektive lands myndighet. Befintliga registreringar på Bolagets hemmamarknader påskyndar ofta den processen.

Bolagets andra kommersialiserade produkt, Viraspec™ Covid-19 antigen test, är godkänd och CE-märkt för professionell användning och självtest i Europa. CE-märket avseende självtest godkändes i slutet av april 2022 och innebär att Bolaget kan färdigställa all dokumentation inför försäljning, däribland förpackningar, översättning av bipacksedlar och tryck av försäljningsmaterial. Innan försäljningen kan komma igång behöver produkten genomgå en listningsprocess för självtest i de europeiska länder man avser sälja till. Vad avser Thailand har AegirBio godkännande för professionellt bruk och för hemtestning. Processen i USA har, som tidigare kommunicerats, försenats. Amerikanska FDA har begärt att Bolagets ansökan avseende professionellt bruk kompletteras med kliniska studier omfattande en större population amerikanska medborgare för att bli tillämplig för ett godkännande för hemtestande i USA. Vidare ansvarar Bolagets thailändske distributör för den pågående tillstånds-ansökan avseende hemtest i Kambodja samt för tillståndsfrågor i Vietnam, Malaysia, Laos och Singapore.

De första PoC-testerna på Bolagets instrumentplattform MagniaReader för monitorering av patienter under behandling av läkemedlen Tysabri och Remicade blev CE-märkta för professionellt bruk enligt In Vitro Diagnostic Medical Devices Directive (IVDD) inom EU under första halvåret 2022, en milstolpe i utvecklingen av produkter inom Bolagets kärnverksamhet. Att produkterna är CE-märkta innebär att Bolaget nu kan genomföra fler kliniska studier under lanseringen vilket skapar förutsättningar för publikationer i vetenskapliga tidskrifter.

Produktion

Bolaget arbetar idag under ISO 13485, det kvalitetssystem som reglerar utveckling, tillverkning och försäljning av diagnostiska produkter. För att säkra produktionskapacitet och därmed möta en ökad efterfrågan har AegirBio förlagt stora delar av sin produktion av instrument, som exempelvis MagniaReader, hos underleverantörer. Även för engångsartiklar såsom reagens till Covid-19-snabbtesterna, tester som använder MagniaReader-instrumentet och till LDT är produktionen förlagd hos externa leverantörer. Med bakgrund till detta ser Bolaget inget behov av större investeringar i exempelvis egna produktionslokaler och utrustning. De investeringar som kan förutses avser snarare mindre utrustning för utveckling och pilotproduktion. AegirBio bedömer att produktionen av instrument och engångsartiklar är tillräckligt replikerbar för att enkelt kunna byta underleverantör om så behövs. En allokering till externa produktionsresurser erbjuder även flexibilitet då AegirBio enkelt kan öka antalet leverantörer eller byta till någon med högre kapacitet.

AegirBio genomför löpande kvalitetskontroller i egen regi för att säkerställa att underleverantörernas produkter uppfyller gällande kvalitetskrav. Utöver ISO 13485 är ISO 9001 ett applicerbart kvalitetssystem avseende produktion, utveckling och försäljning av diagnostiska tester inom området humanmedicin. ISO 9001 ligger till grund för allt kvalitetsarbete inom klinisk diagnostik. Bolagets verksamheter i Storbritannien och Finland är certifierade enligt båda dessa system. Bolaget har lokalt dedikerade resurser för utveckling och övervakning av AegirBios kvalitetssystem.

MagnaReader produceras av en underleverantör i Finland, där Bolaget bedömer att produktionen enkelt kan flyttas till en annan leverantör om det skulle krävas på grund av begränsningar i produktionsvolym eller av distributionsskäl. Så är även fallet för den finska producenten av reagens. Covid-19-snabbtester är sedan tidigare utlagda på underleverantör och Bolaget bedömer att ytterligare produktionsresurser relativt enkelt kan utökas.

Produktutveckling

Ett externt testlaboratorium sätter upp, validerar och erbjuder tester åt AegirBio, som ansvarar för att kliniker erbjuder testerna till sina patienter. Efter att testerna etablerats som LDT (likt MoNATor-testet för Tysabri) är nästa steg att över-

⁸⁾ CLIA: En förkortning från engelskans *Clinical Laboratory Improvement Amendments*.

föra dessa till MagniaReader, bredda marknaden till att även innefatta Europa i syfte att nå en större kundbas och därmed säkra försäljningstillväxten. Där det är motiverat, innefattas i nästa steg även att föra över MagniaReaders tester till Quantitative Disposable Analyser.

Veritope-baserade tester

Under de kommande sex till nio månaderna avses fyra Veritope-baserade tester tas fram och föras över till MagniaReader för den amerikanska och europeiska marknaden. Dessa avses helt eller delvis blir applicerbara för ett PoC-format. Bolaget har tidigare påbörjat arbetet med att kliniskt validera Herceptin med målet att optimera dosen av läkemedlet som används för behandling av viss bröstcancer. På grund av Covid-19-pandemin och de tillgängliga resurserna har AegirBio i det korta perspektivet beslutat att fokusera

Bolagets ansträngningar till att primärt lansera Tysabri och Remicade på marknaden både i USA och i EU innan man fortsätter sin validering av Herceptin.

Innan ett test lämnar utvecklingsfasen för kommersialisering, krävs validering av testets egenskaper. Denna validering sker via det externa laboratoriets rutiner, vilka är väldefinierade. AegirBio kommer i samband med att denna validering genomförs samarbeta med utvalda kunder som deltar med kliniska prover. På så sätt blir testen validerade enligt laboratoriets rutiner och regelverk, samtidigt som AegirBio får en väl upparbetad kundkontakt.

Möjliga läkemedel för Veritope-baserade tester

Nedan följer ett urval av potentiella läkemedel som, utöver Tysabri, kan vara relevanta för Veritope-baserade tester.

Medicin	Medicinskt område	Användningsområde
Entyvio	Autoimmuna sjukdomar	Inflammatoriska sjukdomar i matsmältningssystemet
Humira		Bland annat inflammatoriska sjukdomar i lederna
Remicade		Bland annat inflammatoriska sjukdomar i lederna och matsmältningssystemet
Soliris		Bland annat inflammatoriska sjukdomar i blodsystemet och njurarna
Stelara		Bland annat inflammatoriska sjukdomar på huden och i lederna
Erbitux	Cancersjukdomar	Kolorektalcancer
Gazyva		Blodcancer
Herceptin		Bröstcancer
Keytruda		Bland annat hudcancer, lungcancer och njurcellscancer
Opdivo		Bland annat hudcancer, lungcancer och lymfkörtelcancer
Rituxan / Rituximab		Bland annat lymfkörtelcancer, blodcancer och ledcancer
Yervoy		Hudcancer, njurcellscancer och lungcancer

Mätning av biomarkörer i blodet från saliv

Bolaget har utvecklat en ny metod för att mäta antikroppar, och potentiellt andra biomarkörer, i saliv med liknande noggrannhet som uppnås vid blodbaserade mätningar. Saliv innehåller varierande koncentrationer av biomarkörer från blod på grund av varierande mängder läckage ut i saliven. Bolagets metod använder en referensbiomarkör för att kalibrera provet.

Ett provisoriskt patent har lämnats in i USA som kommer att möjliggöra en fullständig efterföljande ansökan över hela världen. Med detta tror AegirBio att det kommer vara möjligt att använda saliv istället för blod för en mängd olika mätningar, inklusive serologi och terapeutisk läkemedelsövervakning. Bolagets initiala studier har visat att metoden med hög noggrannhet kan mäta antikroppar mot Covid-19 i saliv till följd av antingen vaccination eller infektion vilket innebär att även salivbaserad övervakning av neutraliserande antikroppar är fullt möjlig. Bolaget bedömer att ett första test avseende antikroppar mot Covid-19 i saliv, benämnt Covid Saliva Serology Test, har möjlighet att kommersialiseras redan under innevarande år.

Thyrolitics

Givet att Bolaget lyckas identifiera lämpliga utvecklingspartners går Thyrolitics-enheten in i en valideringsfas under året där den kommer mätas mot dagens branschstandard. Därefter kommer en slutgiltig version samt kalibrering att ske innan prototypen anpassas för fullständig industriell produktion, fortsatt under Bolagets ISO 13485 standard.

Kommersialisering

Kommersialisering av Bolagets tester kräver ett marknadspenetrerande arbete där AegirBio gör produkter och service tillgängliga för så många kliniker som möjligt. Detta innefattar bland annat det avgörande steget att få försäkringsbolag och publik sjukvård att betala ersättningen för testerna, men även traditionell marknadsföring genom vetenskapliga och kliniska samarbeten med nyckelkliniker och läkare, som demonstrerar egenskaperna med Veritope-baserade diagnostiska tester. Mer specifikt innebär detta marknadspenetrerande arbete att:

1. Det existerande nätverk av kunder på marknaden i USA, som dotterbolaget Abreos Biosciences Inc. redan utvecklat, bearbetas med syfte att sälja testerna samt nyttjas för att nå ut och förankra testen hos inflytelserika kollegor.

2. Hälsoekonomiska studier genomförs. Exempelvis kan en hälsoekonomisk analys jämföra en ny, effektivare och mer kostsam behandlingsstrategi med en konventionell behandling för att utvärdera om den ökade kostnaden kan motiveras av en förbättrad hälsoeffekt.

3. Genom ovanstående aktiviteter skapar AegirBio vetenskapliga och kliniska artiklar för publikation i erkända vetenskapliga och kliniska tidskrifter. På så vis motiveras försäkringsbolag (se även "Försäkringsskydd i USA") och publik sjukvård att investera i AegirBios tester.

Bolaget har genom lanseringen av sitt snabbtest för påvisande av Covid-19 ökat sitt fokus på kommersialiseringen av Bolagets produkter. Kommersialiseringen har sedan sommaren 2021 övergått från ett distributörsdrivet upplägg till en egen säljorganisation i Norden. I Asien och i andra världsdelar, där vaccineringen går relativt långsamt⁹⁾ och där behovet av att kontrollera smittspridningen följaktligen är fortsatt stor, förs det fortsatt täta dialoger med befintliga och nya potentiella samarbetspartners. För att säkra lanseringen och etableringen i dessa regioner liksom inom andra geografiska områden, parallellt med det arbete som görs inom strategin att etablera AegirBios verksamhet inom vertikaler, kommer Bolaget att behöva tillföras ytterligare personella och finansiella resurser.

Försäkringsskydd i USA

En viktig del av Bolagets kommersialisering bedöms vara att försäkringsbolag, främst i USA, betalar ut ersättning till patienter som använder AegirBios tester. Bolaget uppskattar att av alla tester som erbjuds till försäljning under 2022 kommer en viss andel att finansieras av försäkringsbolag. Enligt Bolagets bedömning kommer denna andel så småningom öka till cirka 90 procent. Inledningsvis kommer vissa försäkringsbolag att betala hela eller delar av det begärda beloppet för testets genomförande medan andra avstår. För terapeutisk läkemedelsövervakning kan det också noteras att patienter med MS i USA spenderar betydande belopp, i genomsnitt 2 300 USD per år och person ur egen ficka.¹⁰⁾ Av detta följer att det råder en stor acceptans hos den amerikanska befolkningen att själva betala för innovativa produkter som ännu inte omfattas av försäkringar. Bolaget har observerat de potentiella ekonomiska incitament som uppstår för försäkringsbolag med tester för optimerad dosering av biologiska läkemedel. En dos Tysabri kostar cirka 6 600 USD. Enligt Bolagets bedömning ordinerar Tysabri i genomsnitt 13 gånger per år, men efter korrigerad dosering till följd av AegirBios tester kan, i fall där överdosering konstateras, en sådan dosering minskas till 9 gånger per år. Besparingen per patient uppskattas av Bolaget till cirka 26 000 USD årligen. I besparingen inkluderas inte den potentiella ytterligare besparing som uppstår när sjukvården slipper behandla patienter för allvarliga biverkningar som kan uppstå till följd av felaktiga doseringar.

Processen med att få försäkringsbolag att betala ersättning för medicinska tjänster i USA består av flera steg. Inledningsvis, när en tjänst utförs, identifierar vårdgivaren en eller flera lämpliga medicinska koder. Koderna skickas därefter vidare till betalande försäkringsbolag. Kodningen berättar för försäkringsbolaget vilka vårdinsatser som är aktuella och varför de genomförs. Ny diagnostik har ofta en av flera generiska koder med begränsade betalningsnivåer. När tillräckligt utnyttjande och klinisk användbarhet har bevisats kan diagnostiken få en egen tillfällig, och sedan permanent, faktureringskod. Så småningom kan diagnostiken få full ersättning från försäkringsbolagen, vilket är AegirBios mål.

Försäljning

Bolaget har under 2021, i skuggan av Covid-19-pandemin, fortsatt arbetet med att etablera försäljning av i första hand MoNATor för Tysabri i USA. Abreos Biosciences Inc. har en avtalad överenskommelse med laboratoriet Research DX i USA för LDT:s på läkemedlet Tysabri, vilken Bolaget nyttjar. Samma laboratorium kommer även i framtiden att vara en samarbetspartner. All marknadsföring och support för LDT:s på den amerikanska marknaden kommer initialt att ske med utgångspunkt från Abreos Biosciences Inc.

AegirBios plan för 2022 och framåt är att successivt utvidga försäljningen av tester kompatibla med Magnia-Reader. Inför en marknadsintroduktion krävs utöver produktions- och utvecklingsarbete även en säljorganisation. Bolaget har i nuläget inga avtal med distributörer för PoC-tester, men i takt med att testerna blir redo för kommersialisering kommer försäljningen företrädesvis att ske via distributörer och samarbetspartners med stöd av egen säljorganisation som ansvarar för- och koordinerar säljinsatser inom de utvalda delstaterna i USA. Av detta följer att Bolaget anställer en säljansvarig för den amerikanska marknaden, successivt adderar så kallade Key Account Managers och ansvarar för löpande kundsupport, exempelvis genom att producera relevant utbildningsmaterial till läkare och kliniker. Viktiga delar i processen är att regionala opinionsledande läkare inom respektive område skall göras medvetna om produktens existens och dess fördelar. Dessa kan sedermera även användas som utbildare mot övriga delar av vården som kommer behöva få kvalificerad information om produkterna när Bolaget riktar sig mot en bredare publik.

Inom Europa kommer Bolaget att fortsätta utveckla sin nyligen upprättade försäljningsorganisation med utvalda distributörer på marknaden. Alla centrala försäljningsaktiviteter kommer fortsättningsvis att styras från Bolagets huvudkontor baserat i Lund och ytterligare resurser planeras adderas i takt med att Bolaget når uppsatta milstolpar avseende kommande lanseringar.

Forskning och utveckling

Bolaget bedriver utvecklingsarbete på sina anläggningar i USA, Storbritannien och Finland. I syfte att snabbt addera resurser i form av specifik kompetens till projekten, såväl

⁹⁾ BBC. 2022. *Covid vaccines: How fast is progress around the world?*

¹⁰⁾ Everyday Health. 2020. *How the High Price of MS Drugs Affects People's Lives.*

avseende hård- och mjukvaruutveckling som utveckling av reagens, sker det aktuella arbetet tillsammans med kvalificerade konsulter och utvecklingsbolag. Bolaget har en gedigen kompetensbas i sin forskningsorganisation med flera medarbetare med doktorsbakgrund som samtliga har stor erfarenhet från industrin. Arbetet med Veritope sker idag i huvudsak i USA. MagniaReader med tillhörande reagens utvecklas av det finska dotterbolaget Magnasense Technologies Oy och snabbtester, exempelvis för Covid-19, ansvarar AegirBios dotterbolag i Storbritannien för.

Patent

Bolaget verkar på konkurrensutsatta marknader, vilka motiverar välutformade skydd för teknologi och innovation. Nedan följer en sammanställning av Koncernens patentportfölj, exklusive skydd för varumärken.

Befintliga immateriella skydd bedöms som tillräckliga för Bolagets planerade verksamhet på hittills identifierade marknader. AegirBio kommer fortsätta sitt arbete med att skydda även framtida uppfinningar och innovationer med patent vid inträde på nya marknader.

Patentområde	Patentnummer/ ansökningsnummer	Land /region ¹¹⁾	Prioritet ¹²⁾	Giltighetstid ¹³⁾	Status
Gradiometer	EP 1412734	Europa ¹⁴⁾	2001-06-19	2022	Beviljat
	US 6,995,021	USA			Beviljat
	JP 4197156	Japan			Beviljat
Bridge	EP 2016401	Europa ¹⁵⁾	2006-04-21	2027	Beviljat
	US 8,026,716	USA			Beviljat
	JP 5128581	Japan			Beviljat
	AU 2007242719	Australien			Beviljat
	CA 2646107	Kanada			Beviljat
	IN 270114	Indien			Beviljat
	MX 281436	Mexiko			Beviljat
3D	CN 101427131	Kina	2014-03-21	2034 ¹⁷⁾	Beviljat
	EP 3120138	Europa ¹⁶⁾			Beviljat
	US 11,041,828	USA			Beviljat
	AU 2015233327	Australien			Beviljat
	CA 2940306	Kanada			Pågående
	IN 201617028795	Indien			Pågående
	JP 6691052	Japan			Beviljat
	MX 363204	Mexiko			Beviljat
	CN 106104266	Kina			Beviljat
SampleX	FI 127032	Finland	2019-02-12	2039 ¹⁸⁾	Beviljat
	FI 129091	Finland			Beviljat
	EP 20756334.7	Europa			Pågående
	US 17/429,188	USA			Pågående
	AU 2020223529	Australien			Pågående
	CA 3129846	Kanada			Pågående
	JP 2021-543461	Japan			Pågående
	CN 202080013888.6	Kina			Pågående
HookKiller	PCT/FI2020/050807	PCT	2019-11-28	2040	Pågående
Veritope Point-of-Care-enhet	D 800,912	USA	2016-06-17	2032	Beviljat
Detektering och kvantifiering av Natalizumab	EP 17840339.0	Europa	2016-08-12	2037	Pågående
	US 16/324,878	USA			Pågående
En-molekyl nukleinsyre-nanopartiklar	EP 2491123	Europa ¹⁹⁾	2009-10-20	2030	Beviljat
	US 8,895,242	USA			Beviljat
Metoder för att detektera antikroppar	US 9,250,233	USA	2008-03-27	2032 ²⁰⁾	Beviljat
	US 10,921,329	USA			Beviljat
	US 10,359,432	USA			Beviljat
Mätning av blodbiomarkörer i saliv	Prioritetsgrundande ansökan	USA	2022-03-04	2042	Pågående

Patentområde	Patentnummer/ ansökningsnummer	Land /region ¹¹⁾	Prioritet ¹²⁾	Giltighetstid ¹³⁾	Status
Biosensor för diagnostisering av sköldkörteldysfunktion	EP 3775180	Europa ²¹⁾	2018-07-13	2039	Beviljat
	US 17/256,040	USA			Pågående
	AU 2019301226	Australien			Pågående
	BR 1120210004432	Brasilien			Pågående
	CA 3,103,732	Kanada			Pågående
	CN 201980045983.1	Kina			Pågående
	IN 202147004502	Indien			Pågående
	IL 280126	Israel			Pågående
	JP 2021-524115	Japan			Pågående
	KR 10-2021-7003011	Syd Korea			Pågående
	MX/a/2021/000438	Mexiko			Pågående
	RU 2021102474	Ryssland			Pågående
	SI 11202012462V	Singapore			Pågående
	ZA 2020/07853	Sydafrika			Pågående
Rekombinanta jodtyroniner för behandling av hypotyreo	Prioritetsgrundande ansökan	Europa	2022-04-06	2042	Pågående
Grafen-biosensor	ZA 2020/05719	Sydafrika	2018-03-29	2039	Beviljat
	EP 19778045.5	Europa			Pågående
	US 17/041,643	USA			Pågående
	BR 11 2020 019464 6	Brasilien			Pågående
	CA 3,094,913	Kanada			Pågående
	CN 201980021095.6	Kina			Pågående
	IN 201811012008	Indien			Pågående
	IL 277440	Israel			Pågående
	JP 2021-501117	Japan			Pågående
	KR 10-2020-7026907	Syd Korea			Pågående
Immunokromatografiskt test för diagnostisering av infektionssjukdomar	PCT/EP2021/057027	PCT	2020-03-18	2041	Pågående
Mikroprocessoranordning för engångsansvändning	EP 2185939	Europa ²²⁾	2007-09-01	2028	Beviljat
	US 10,132,820	USA			Beviljat
	CA 2735383	Kanada			Beviljat
	CN 101815946	Kina			Beviljat
Magnetspoleanordning	EP 2212686	Europa ²³⁾	2007-11-13	2028	Beviljat
	US 8,633,014	USA			Beviljat
	CN 101855546	Kina			Beviljat
	IN 286087	Indien			Beviljat
Biokemisk bearbetningsflaska	US 8,790,917	USA	2007-11-12	2028	Beviljat
	EP 2222229	Sverige			Beviljat
Temperaturkontrollerad magnetisk permeabilitetsdetektor	US 10,705,162	USA	2015-12-03	2036	Beviljat
	EP 16871158.8	Europa			Pågående
	CN 201680069721.5	Kina			Pågående

¹¹⁾ Med Europa avses följande länder (om inget annat anges i egen fotnot): Albanien, Österrike, Belgien, Bulgarien, Schweiz, Cypern, Tjeckien, Tyskland, Danmark, Estland, Spanien, Finland, Frankrike, Storbritannien, Grekland, Kroatien, Ungern, Irland, Island, Italien, Liechtenstein, Litauen, Luxemburg, Lettland, Monaco, Nordmakedonien, Malta, Nederländerna, Norge, Polen, Portugal, Rumänien, Serbien, Sverige, Slovenien, Slovakien, San Marino och Turkiet.

¹²⁾ Med prioritet avses datum för inlämnande av första patentansökan för en uppfinning.

¹³⁾ Giltighetstidens utgång för beviljat patent eller patentansökan. Årtalet för giltighetstidens utgång avser det år när det första patentet inom patentfamiljen förfaller.

¹⁴⁾ Med Europa avses följande länder i detta specifika fall: Österrike, Belgien, Danmark, Tyskland, Finland, Frankrike, Irland, Italien, Nederländerna, Spanien, Sverige, Schweiz/Liechtenstein och Storbritannien.

¹⁵⁾ Med Europa avses följande länder i detta specifika fall: Danmark, Tyskland, Finland, Frankrike, Italien, Spanien, Sverige och Storbritannien.

¹⁶⁾ Med Europa avses följande länder i detta specifika fall: Danmark, Tyskland, Finland, Frankrike, Italien, Norge, Spanien, Sverige och Storbritannien.

¹⁷⁾ Ska noteras att det finska patentet löper ut 2034 medan övriga löper ut 2035.

¹⁸⁾ Ska noteras att det finska patentet löper ut 2039 medan övriga löper ut 2040.

¹⁹⁾ Med Europa avses följande länder i detta specifika fall: Frankrike, Tyskland, Schweiz/Liechtenstein och Storbritannien.

²⁰⁾ Ska noteras att det förstnämnda amerikanska patentet löper ut 2032 medan övriga löper ut 2029.

²¹⁾ Med Europa avses följande länder i detta specifika fall: Österrike, Belgien, Schweiz/Liechtenstein, Tyskland, Danmark, Spanien, Finland, Frankrike, Storbritannien, Irland, Italien, Nederländerna, Norge, Polen och Sverige.

²²⁾ Med Europa avses följande länder i detta specifika fall: Österrike, Belgien, Danmark, Tyskland, Finland, Frankrike, Grekland, Irland, Italien, Nederländerna, Norge, Polen, Portugal, Slovenien, Spanien, Sverige, Schweiz/Liechtenstein, Turkiet och Storbritannien.

²³⁾ Med Europa avses följande länder i detta specifika fall: Danmark, Tyskland, Finland, Frankrike, Italien, Norge, Spanien och Storbritannien.

Händelseutveckling – Viraspec™ Covid-19 antigen test

Nedan följer bakgrund till Bolagets salivbaserade antigen test samt de händelser som tilldragit sig medial uppmärksamhet under det gångna året.

Bakgrund

AegirBio grundades med ambitionen att individualisera läkemedelsanvändning, som innefattar att möjliggöra precision vid dosering av biologiska läkemedel. Med Covid-19-pande-

mins alla utmaningar kom även möjligheter. AegirBio var aldrig ett bolag som uppstod som en följd av pandemin, men Bolaget tog ett strategiskt beslut att som en följd av den samma också fokusera på att utveckla en verksamhetsvertikal för snabbtest hänförlig till pandemin. Viraspec AB förvärvades 2020 som ett led i detta strategiska vägval för att ge affärsmässig exponering mot testmarknaden för Covid-19. Viraspec AB var vid den tidpunkten ett förhållandevis ungt bolag och AegirBio drog fördel av bolagets kompetens inom utveckling av så kallade laterala flödestester samt tekniska expertis att identifiera tredjepartsleverantörer och tillverkare av antigenester för påvisande av Covid-19. Samma år förvärvades AegirBio Sweden AB (tidigare Thyrolytics AB), med nyckelkompetens inom utveckling av produkter för diagnos och monitorering av läkemedelsbehandling av sköldkörtelrelaterade problem. I samband med förvärvet tillfördes AegirBio även ett kvalitetssäkringssystem, ISO 13485, specifikt för diagnostiska produkter.

Viraspec™ Covid-19 antigenest

Viraspec AB:s kompetens inom snabbtestning och AegirBio Sweden AB:s (tidigare Thyrolytics AB) kvalitetssystem gav tillsammans ett bra fundament för att producera ett salivbaserat antigenest för Covid-19 under varumärket Viraspec™, ett vid den tidpunkten godkänt snabbtest för professionellt bruk.

Det finns två olika tester som används för påvisande av Covid-19; PCR- och antigenest. Antigenest kan antingen tas med en pinne som förs upp i näsan eller genom salivprov. PCR-tester och antigenester som utförs av professionella provtagare har förhållandevis tillförlitliga resultat, medan detsamma inte nödvändigtvis är fallet för självtester. Korrekt provtagning i näsan (och i svalg) kan vara förenat med visst obehag som medför att självtester inte alltid genomförs rätt. Det är inte heller optimalt för slemhinnorna att utsättas för denna sorts provtagningsmetod frekvent, vilket varit förknippat med viss problematik när flera yrkeskategorier behövt testa sig med jämna mellanrum.

AegirBios test är ett salivtest, vilket bedöms vara skonamt mot slemhinnor och medför inte heller något obehag vid utförande. Den som testas spottar en liten mängd saliv i en behållare, tillför en buffert (vätska) och droppar på en testkassett. Salivtest är inte lika vanligt förekommande på marknaden som prover som tas genom näsan. Alla dessa aspekter sammantagna ansågs tala till salivtestets fördel när Bolaget beslutade sig för att satsa på ett antigenest i sitt produktsortiment. Detaljer kring känslighet och specificitet kan variera mellan de olika testerna på marknaden, men vid korrekt användning är Bolagets produkt ett tillförlitligt och lättanvänt antigenest.

Kommersialisering av antigenestet

Affärsmöjligheterna för Viraspec™ Covid-19 antigenest på den redan konkurrensutsatta EU-marknaden bedömdes initialt som begränsade, men AegirBio introducerades samtidigt till vad man då upplevde som genomförbara affärsmöjligheter i Asien. AegirBio fick sedermera mötas av omständigheten att motparterna i dessa affärssammanhang inte

kunde leva upp till uppsatta förväntningar och att de ordrar som hade lovats inte kunde fullföljas inom förväntad tidsram. Händelseförloppet redogörs för nedan.

(1) Distributionsavtal med NowMed Sweden AB

I maj 2021 tecknade AegirBio ett distributionsavtal med NowMed Sweden AB ("NowMed"). NowMed bildades som en följd av pandemin. Dess företrädare hade tidigare bland annat sålt pandemirelaterad skyddsutrustning i annat bolag och såg en möjlighet att distribuera Covid-19-relaterade produkter till sitt kontaktnät. Ursprungligt distributionsavtal omfattade Sverige som det enda territoriet, dock med angivande att NowMed med AegirBios tillåtelse fick sälja produkter till andra länder än Sverige. Den initiala avtalsperioden var sex månader och avtalet omfattade en order som lades i samband med avtalets ingående. AegirBio bekräftade genom brev den 2 juli 2021 att NowMed hade rätt att sälja Bolagets antigenest till sådana kunder (i Asien) med tillämpning av distributionsavtalet i övrigt.

(2) Initiala ordrar

Under juni och juli 2021 tog NowMed upp ordrar i Asien från thailändska distributörer. Orderna avsåg sammanlagt 20,5 miljoner antigenester till ett värde om cirka 900 MSEK, som AegirBio också bedömde som nödvändiga att kommunicera till marknaden allt eftersom Bolaget mottagit dessa från NowMed. De av NowMed lagda ordena till AegirBio avslöjade snabbt att efterfrågan vida översteg tillgången till tester och Bolaget gjorde vad det kunde för att påskynda processen att öka och säkerställa produktionskapacitet, samtidigt som efterfrågan från marknaden tilltog. Att det fanns ett stort behov av tester med hög säkerhet och kvalitet – och att europeiska tester ansågs ha vissa konkurrensfördelar framför exempelvis kinesiska även på asiatiska marknader – var inte något som vid tidpunkten för ingåendet av distributionsavtalet eller under sommaren 2021 var att betrakta som iögonfallande.

(3) Godkännande i Thailand

Den 6 augusti och den 10 september 2021 pressmeddelade AegirBio att den thailändska motsvarigheten till USA:s FDA godkänt salivtestet för professionellt bruk respektive hemtest. I anslutning till att AegirBio pressmeddelade att thailändska motsvarigheten till FDA godkänt salivtestet för hemmabruk informerades också om att Bolagets första stora leverans till Thailand genomförts.

(4) Order från Indien

Den 7 oktober 2021 kommunicerades att NowMed slutit ett nytt avtal avseende Viraspec™ Covid-19 antigenest för den indiska marknaden. De lokala aktörerna i Indien lade en första order på 20 miljoner tester till NowMed som var villkorad av den indiska myndighetens godkännande.

I samma pressmeddelande kommunicerades en omsättning om drygt 40 MSEK som baserades på en fordran på NowMed avseende den order som levererats till NowMed.

(5) Intensiv medial uppmärksamhet – distributionsavtal med NowMed upphör

Genom avslutsavtal daterat den 25 oktober 2021 och som en följd av AegirBios egen utredning, upphörde distributionsavtalet med NowMed att gälla, med vissa regleringar kring AegirBios övertagande av befintliga ordrar från de thailändska distributörerna. Detta skedde dels som en följd av de mediala skrivelser som kopplade NowMed till personer inblandade i den så kallade moms-/mobilhärvan som är en form av skattebedrägeri, dels för att någon betalning aldrig erlades för majoriteten av produkter som skickades av NowMed till Thailand. Totalt har NowMed erlagt betalning för 100 000 tester. AegirBio har emellertid även levererat 1 miljon tester till NowMed som NowMed sedan skickat till Thailand, i enlighet med pressmeddelandet den 10 september 2021. Dessa tester har sedermera återtagits av AegirBio och finns numera i Sverige igen.

Avslutsavtalet upprättades med nödvändighet på mycket kort tid – med huvudsaklig ambition att etablera en direkt affärsrelation med NowMeds kund i Thailand. Bolaget fokuserade vid den tidpunkten på att få den thailändska parten att stå fast vid samtliga ordrar och säkra leveransvolym, destinationer, avrop på orders och tid för leverans. Som nämnt ovan initierade AegirBio även en egen utredning i syfte att få klarhet kring NowMeds bolagsengagemang. Direktkontakt med den thailändska distributören har nu etablerats och Bolaget har bland annat varit på plats i Bangkok tillsammans med lokala konsulter. Ytterligare en viktig anledning till att kontakten med den thailändska distributören förblir angelägen att upprätthålla är att bolaget JBN Global Group Co., Ltd. är innehavare av de thailändska importtillstånden för produkten. Bolaget agerar nu med mycket stor försiktighet i förhållande till övriga inblandade aktörer.

(6) Nuvarande status

AegirBio har sedan tidigare meddelat (i) att Bolaget från sin tidigare svenska distributör övertagit ansvaret för de bakomliggande ordrar avseende den asiatiska marknaden som lagts till distributören, (ii) att Bolaget nu förhandlar direkt med den lokala distributören i Thailand angående sådana ordrar och (iii) att en överenskommelse träffats där den thailändska distributören nu har en direkt affärsrelation med AegirBio, utan mellanhänder.

Bolagets tidigare distributör, NowMed (numera i konkurs), har en skyldighet gentemot AegirBio att tillse att den thailändska distributören skriftligen godkänner den legala överlåtelsen av de bakomliggande orderarna på oförändrade villkor. Detta har inte skett men ett sådant godkännande är dock inte beroende av NowMed - även om det i sig är ett brott mot det avtal som är ingånget mellan AegirBio och NowMed - utan är en fråga mellan AegirBio och den lokala distributören i Thailand.

Som tidigare meddelats förhandlar AegirBio fortsatt med den lokala distributören i Thailand om leveransvolym, priser, betalningsvillkor eller möjliga leveransdatum. Förhandlingarna har ännu inte resulterat i att den thailändska distributörens ordrar till Bolagets tidigare distributör har full-

följts. Bolaget fortsätter alltså sina ansträngningar gentemot den lokala distributören i Thailand, men förändrade marknadsförutsättningar och längre godkännandeprocesser försvårar förhandlingarna.

Även den indiska ordern om 20 miljoner tester övertogs av AegirBio från Nowmed. I ett senare skede under februari 2022 meddelade Bolaget att man gjort bedömningen att det avtal som Bolagets tidigare distributör träffat avseende Indien om minst 20 miljoner tester, villkorat av relevant myndighets godkännande, inte kunde fullföljas. Ändrade marknadsförutsättningar medförde att det krävdes att en lokal produktion startades upp i Indien för tillverkningen av Viraspec™ Covid-19 antigen test, vilket utvärderades av Bolaget. Styrelsen beslutade dock att inte starta upp en sådan tillverkning då det, enligt Bolagets bedömning, inte var kommersiellt motiverat. Detta innebar att avtalet avseende ovan försäljning i Indien inte fullföljdes.

Parallellt med att AegirBio avslutade avtalet med NowMed och Bolagets fortsatta förhandlingar med den thailändska distributören har AegirBio skyndsamt byggt upp en plattform för att på egen hand driva försäljningen av Viraspec™ Covid-19 antigen test och kommande produkter. Testet har erhållit CE-märke för självtest och Bolaget har ingått ett flerårigt avtal med Schenker Logistics AB om logistiska lösningar som kan hantera hela den europeiska marknaden. AegirBio har även initierat dialog med ett flertal potentiella samarbetspartners inom försäljning för såväl den svenska som den nordiska marknaden. Strategin att fokusera på marknader som karaktäriseras av låg vaccinationsgrad fortsätter med oförminskad intensitet och Bolaget har idag pågående dialoger med potentiella samarbetspartners runt om i världen. När och om dessa förutsättningslösa samtal kan materialiseras i faktisk försäljning är i nuläget svårt att bedöma.

Framtidsutsikter

Kärnan i AegirBio har varit och förblir att göra medicin individanpassad genom innovativ diagnostik. Rätt medicin, till rätt person och i rätt mängd. Via genomförda förvärv har AegirBio, med avstamp i laboratorietester för optimering av läkemedelsdosering, på kort tid erhållit såväl nyckelteknologi som utvecklingskompetens för nya produktkategorier och applikationsområden – ett steg i riktningen mot att bli ett globalt multidiagnostikbolag. De utmaningar AegirBio har ställts inför under det gångna året har förstärkt behovet av noggrannhet och kontrollfunktioner i alla interna och externa led, inte minst vad avser orderhantering. Bolaget har utfört en omfattande översyn av interna processer samt sett över relationer med tredjeparter och leverantörer. Där det är möjligt och praktiskt kommer AegirBio sträva efter att utveckla kompetens för kritiska funktioner in-house och koppla in välrenommerade tredjeparter när det bedöms som fördelaktigt. Vidare kommer Bolaget kräva ansvar genom hela organisationen och stärka kostnadskontroller för att upprätthålla projekteffektivitet. Ökad transparens och effektiv kommunikation är av högsta prioritet när AegirBio fortsätter sin tillväxtresa.

Konkurrens

Diagnostik är ett konkurrensutsatt område med många globala aktörer som verkar inom olika vertikaler. Prispressen på marknaden är normalt sett hög – vilket inte minst visade sig under Covid-19-pandemin. Inom AegirBios kärnverksamhetsområde bedöms konkurrensen för närvarande inte vara lika påtaglig som inom andra delar av diagnostikområdet. Inom patientnära marknaden för Point-of-Care och snabbtester finns många av de allra största aktörerna närvarande på marknaden, primärt inom området diabetes.

Finansiell strategi och finansiering

AegirBio är i en tillväxtfas som syftar till expansion de kommande åren. Det innebär bland annat att ingen utdelning är planerad och allt kassaflöde, internt och externt genererat, ska gå till att finansiera Bolagets tillväxtstrategi. Fram till dess att Bolagets verksamhet genererar ett kassaflöde som täcker finansieringsbehoven för Bolagets fortsatta tillväxtplan kommer finansieringen av investeringar att ske med ägarkapital i form av emissioner, aktieägarlån, konvertibler eller annat riskkapital.

Låne- och finansieringsstruktur

Efter den 31 mars 2022 fram till dagen för Prospektet har inga väsentliga ändringar skett i Bolagets låne- och finansieringsstruktur.

Investeringar

Efter den 31 mars 2022 fram till dagen för Prospektet har AegirBio inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär. Bolaget har heller inte några pågående investeringar.

Trender

Bolaget bedömer att det inte finns några kända betydande utvecklingstrender i fråga om försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser från och med 31 december 2021 fram till dagen för Prospektet. Däremot har Bolaget gjort observationen att acceptansen för, och det ökade behovet av, hemtester av olika slag har ökat som en konsekvens av Covid-19-pandemin. Detta kan komma att ha en påverkan på ovan angivna indikatorer i fortsättningen.

Marknadsöversikt

Relevanta marknader för AegirBio inkluderar dels marknaden för behandlingsbara sjukdomar, dels marknaden för diagnostiska tester. Bolaget har en global försäljningsambition med driftställen i Sverige, Finland, Storbritannien och USA.

Behandlingsbara sjukdomar

Biologiska läkemedel

Biologiska läkemedel definieras som läkemedel där en eller flera aktiva substanser producerats utifrån en biologisk källa. På grund av produktionsmetoden kan inte biologiska läkemedel vara helt identiska, till skillnad från syntetiska läkemedel.²⁴⁾ Biologiska läkemedel skräddarsys för att fungera enligt en viss verkningsmekanism i kroppen, vilket är förknippat med biverkningar då patientens immunsystem kan se läkemedlet som ett främmande protein och därmed försöka förstöra det.²⁵⁾ En orsak till dessa biverkningar är doseringen av läkemedlet, där optimal dosering varierar beroende på individ.²⁶⁾ Varierande individuell respons på läkemedlet, tillsammans med det faktum att samma dosering ofta ges oberoende av individ, resulterar enligt Bolaget i att majoriteten av alla behandlade patienter erhåller en dosering som inte är optimal.²⁷⁾ ²⁸⁾ Exempel på behandlingsbara sjukdomar för vilka biologiska läkemedel används är autoimmuna sjukdomar såsom ledgångsreumatism och MS samt olika former av cancer, däribland bröstcancer.²⁹⁾ Kopior till biologiska läkemedel benämns biosimilarer inom EU.³⁰⁾

Covid-19-pandemin har inom läkemedelsindustrin bidragit till starkare och mer uppmärksammade samarbeten än tidigare samtidigt som dessa samarbeten tillförts betydande kapital. Effekten förväntas bli en acceleration av nya medicinska innovationer, vilket även innefattar innovationer inom biologiska läkemedel.³¹⁾ För den globala marknaden för biologiska läkemedel prognostiseras en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 11,7 procent under perioden 2020–2027. Segmentet biologiska läkemedel för behandling av olika former av cancer förväntas vara det mest drivande under denna period. För året 2020 uppskattades det globala marknadsvärdet för biologiska läkemedel uppgå till 325 miljarder USD.³²⁾ AegirBio är med sin utveckling av teknologier för optimering av dosering av dessa läkemedel verksamma på marknaden. Bolaget planerar att fortsatt fokusera sin kommersialisering av produkter för dosering av läkemedel inom området cancer och autoimmuna sjukdomar såsom MS.

²⁴⁾ Biogen Sweden. 2019. *Biologiska läkemedel och inflammatoriska sjukdomar*.

²⁵⁾ EUPATI. 2021. *Biologic medicines*.

²⁶⁾ Läkemedelsverket. 2018. *Läkemedelsbiverkningar*.

²⁷⁾ Menting, S, Coussens, E, Pouw, M, m.fl. 2015. Developing a Therapeutic Range of Adalimumab Serum Concentrations in Management of Psoriasis: A Step Toward Personalized Treatment. *JAMA Dermatology*.

²⁸⁾ Peck, R. 2015. The right dose for every patient: a key step for precision medicine. *Nature Reviews Drug Discovery*.

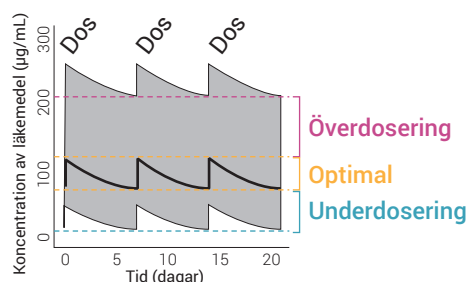
²⁹⁾ MedicineNet. 2019. *Biologics (Biologic Drug Class)*.

³⁰⁾ LIF. *Biosimilarer – Vad är det?*

³¹⁾ Deloitte. 2021. *2021 global life sciences outlook*.

³²⁾ Reports and Data. 2021. *Biologics Market Size, Share & Trends | Industry Analysis*.

Varierande läkemedelskoncentration i blodet



Varierande patientsvar



Figur ovan³³⁾: Illustration över antalet över- respektive underdoserade vid behandling av biologiska läkemedel.

Cancer

Idag finns ett stort urval av möjliga alternativ för att behandla cancer där valet av behandlingsmetod beror på sorten av cancer och hur utvecklad canceren är. Exempel på behandlingar inkluderar operation, strålbehandling, hormonbehandling och behandling med biologiska cancerläkemedel. Fördelen med biologiska cancerläkemedel är att de ofta har färre biverkningar än andra behandlingsmetoder. Enkelt beskrivet verkar de biologiska läkemedlen genom att träna kroppens immunförsvar till att attackera cancerceller eller genom att hjälpa immunförsvaret att känna igen cancerceller.³⁴⁾

HER2-positiv bröstcancer

Bröstcancer är idag den vanligaste cancerformen bland kvinnor. Baserat på statistik för 2020 uppskattas bröstcancer stå för cirka en fjärdedel av cancerfallen bland kvinnor.³⁵⁾ Vidare uppskattas att 13 procent av all bröstcancer är HER2-positiv bröstcancer, innebärandes att det finns en för stor mängd HER2-receptorer på tumörcellernas yta som stimulerar celltillväxten. Mot denna aggressiva variant rekommenderas behandling med biologiska läkemedel.³⁶⁾

Den globala läkemedelsmarknaden relaterad till HER2-positiv bröstcancer värderades till cirka 10,4 miljarder USD år 2020 och förväntas öka till 12,1 miljarder USD år 2030. Värdeutvecklingen motsvarar en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 1,5 procent. De ledande biologiska läkemedlen på marknaden är Herceptin, Perjeta och Kadcyla. År 2020 stod respektive läkemedel för intäkter om 2,6 miljarder USD, 3,0 miljarder USD och 1,8 miljarder USD. Vidare stod biosimilarer för Herceptin, Perjeta och Kadcyla för intäkter om 1,5 miljarder USD, 30,0 miljoner USD respektive 33,5 miljoner USD.

Sammantaget är Herceptin och biosimilarer till Herceptin den populäraste typen av läkemedel för behandling av HER2-positiv bröstcancer.³⁷⁾

Enligt Bolaget saknas det idag PoC-tester för dosmonitorering av trastuzumab, den aktiva antikroppen i läkemedlen av typen Herceptin. Därmed skulle AegirBios diagnostiska PoC-test för trastuzumab/Herceptin kunna bli marknadens första, med potential på upp till 100 procent av den totala adresserbara marknaden. I USA uppskattas den adresserbara marknaden till cirka 31 miljoner USD och i Frankrike, Tyskland, Italien, Spanien och Storbritannien (gemensamt benämnda "5EU") till cirka 11 miljoner USD för året 2022. Marknadsvärden har baserats på:

- En genomsnittlig kostnad om 300 USD per test i USA och 100 USD per test i Europa
- 20 599 patienter i USA och 22 937 patienter i 5EU³⁸⁾
- Fem tester per patient

På global nivå estimeras antalet nya fall av bröstcancer under 2020 att ha varit cirka 2,26 miljoner.³⁹⁾ Cirka 13 procent av detta motsvarar cirka 294 000 fall, vilket ger en indikation på det globala antalet nya fall av den HER2-positiva varianten under 2020.

Autoimmuna sjukdomar

En autoimmun sjukdom definieras som ett tillstånd där kroppens immunsystem angriper den egna vävnaden. Oftast är det någon faktor som utlöser den autoimmuna händelsekedjan - till exempel ett främmande ämne som kroppen utsätts för. Cigarrettrökning är exempel på en handling som

³³⁾ Den högra delen av illustration är Bolagets egen medan den vänstra delen av illustrationen är härlädd från följande källa: Bruno, R, m.fl. 2005. Population pharmacokinetics of trastuzumab in patients with HER2+ metastatic breast cancer. Cancer Chemother Pharmacol.

³⁴⁾ MayoClinic. 2020. Biological therapy for cancer.

³⁵⁾ Världshälsoorganisationen. Cancer Today.

³⁶⁾ Bröstcancerförbundet. 2019. Antikroppar.

³⁷⁾ GlobalData. 2021. Her2+ Breast Cancer Market Forecast 2020-2030.

³⁸⁾ GlobalData. 2021. Her2+ Breast Cancer Market Forecast 2020-2030.

³⁹⁾ American Cancer Society. 2021. CA: A Cancer Journal for Clinicians.

involverar olika giftämnen och kan således utlösa en autoimmun respons. Till kategorin autoimmuna sjukdomar räknas idag cirka 80 sjukdomar. Av dessa är många sällsynta men det finns även ett antal folksjukdomar. Exempel på autoimmuna sjukdomar är ledgångsreumatism, typ 1-diabetes och MS.⁴⁰⁾

Värdet av den globala marknaden för behandlingar mot autoimmuna sjukdomar estimerades uppgå till cirka 109,8 miljarder USD år 2017 och förväntas att nå 154,3 miljarder USD år 2025, motsvarande en genomsnittlig årlig tillväxttakt på 4,2 procent under den aktuella prognosperioden.⁴¹⁾

Ledgångsreumatism

Den globala läkemedelsmarknaden för ledgångsreumatism uppgick under 2020 till 28,4 miljarder USD och förväntas öka till 29,1 miljarder USD år 2029. Ett av de populärare biologiska läkemedlen som används för behandling av ledgångsreumatism är Remicade med det verksamma ämnet infliximab. År 2020 stod Remicade och biosimilarer för en intäktandel om 1,8 miljarder USD på läkemedelsmarknaden för ledgångsreumatism.⁴²⁾ Läkemedel av typen Remicade står även för intäkter från behandling av andra sjukdomar såsom Crohns sjukdom och psoriasis.⁴³⁾

Enligt Bolaget finns det idag både LDT:s och PoC-tester för dosmonitorering av infliximab/Remicade. Bolaget bedömer att det finns potential att erhålla cirka 25 procent av den adresserbara marknaden för in-vitrotest för dosmonitorering av infliximab. I USA uppgår den uppskattade adresserbara marknaden till 48 miljoner USD och i 5EU till 6 miljoner USD under 2022. Marknadsvärden har baserats på:

- En kostnad om 200 USD per test i USA och 100 USD per test i Europa
- 79 782 patienter i USA och 21 414 patienter i 5EU⁴⁴⁾
- Tre tester per patient

Multipel skleros

MS är en sjukdom i det centrala nervsystemet som leder till neurologisk funktionsnedsättning. Idag finns flera behandlingsalternativ för MS, däribland orala och intravenösa alternativ, vilka kan bromsa sjukdomsförloppet och lindra besvären.⁴⁵⁾

Den globala läkemedelsmarknaden för MS uppgick under 2019 till 20,5 miljarder USD och förväntas växa till 32,9 miljarder USD år 2028. Utvecklingen motsvarar en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 5,4 procent. Ett av de populärare läkemedlen som används för behandling av MS är Tysabri, vars aktiva antikropp är natalizumab. År 2019 svarade Tysabri för

1,4 miljarder USD av intäkterna på läkemedelsmarknaden för MS.⁴⁶⁾

Tysabri är ett effektivt läkemedel mot återfall av MS men medför även en ökad risk för bland annat PML, som är en dödlig hjärninfection orsakad av JC-virus. Därmed är det mycket viktigt att kontrollera intaget av Tysabri.⁴⁷⁾ Idag existerar det bland annat tester för monitorering av risken för PML genom detektion av antikroppar kopplade till JC-viruset.⁴⁸⁾ Däremot saknas ett test som mäter halten av Tysabri hos patienten, enligt Bolaget. Ett invitro-test för dosmonitorering av natalizumab/Tysabri från AegirBio skulle kunna vara marknads första, med potential på upp till 100 procent av den totala adresserbara marknaden. I USA uppgår den uppskattade adresserbara marknaden till 51 miljoner USD och i 5EU till 19 miljoner USD under 2022. Marknadsvärden har baserats på:

- En kostnad om 1 320 USD per test i USA och 407 USD per test i Europa
- 12 998 patienter i USA, 15 332 patienter i 5EU⁴⁹⁾
- Tre tester per patient

Det har uppskattats att det år 2020 fanns cirka 2,8 miljoner personer med MS globalt. Antalet fall per 100 000 är cirka 36 och andelen sjuka har ökat sedan 2013. MS är mer förekommande bland kvinnor än män och generellt sett är det två gånger mer sannolikt att en kvinna drabbas.⁵⁰⁾

Sköldkörtelsjukdomar

Sköldkörteln producerar hormoner som påverkar nästan alla kroppens funktioner. I Sverige är omkring 500 000 individer diagnostiserade med sköldkörtelsjukdom.⁵¹⁾ I USA uppskattas cirka 20 miljoner individer ha sköldkörtelsjukdom och över 12 procent amerikaner förväntas utveckla en sådan under sin livstid.⁵²⁾ De flesta sjukdomstillstånd kan klassificeras som hypertyreos (överskott av sköldkörtelhormon) eller hypotyreos (underskott av sköldkörtelhormon), vilka bland annat kan grunda sig i autoimmuna sjukdomar. Bägge tillstånd kan behandlas med läkemedel.⁵³⁾ Symtomen kopplade till obalans i sköldkörtelhormoner är många och ofta besvärliga till vardags.

Den globala marknaden för sköldkörtelrelaterade sjukdomar uppskattas uppgå till mellan 2,8–3,2 miljarder USD år 2025. Sköldkörtelsjukdomar är ofta livstilsrelaterade och andelen sjuka globalt har ökat under de senaste åren.⁵⁴⁾ ⁵⁵⁾

⁴⁰⁾ Lund, Annika. 2020. När kroppen angriper sig själv. *Medicinsk Vetenskap*.

⁴¹⁾ Allied Market Research. 2019. *Autoimmune Disease Therapeutics Market*.

⁴²⁾ GlobalData. 2020. *Rheumatoid Arthritis: Market Analysis 2019-2029*.

⁴³⁾ FASS. Remicade.

⁴⁴⁾ GlobalData. 2020. *Rheumatoid Arthritis: Market Analysis 2019-2029*.

⁴⁵⁾ 1177 Vårdguiden. 2020. *Multipel skleros – MS*.

⁴⁶⁾ GlobalData. 2019. *Multiple Sclerosis – Global Forecast 2018-2028*.

⁴⁷⁾ Clinicspeak. *Understand your risk of PML with Tysabri*.

⁴⁸⁾ Verywellhealth. 2021. *What Is the Pre-Tysabri JC Virus Antibody Test?*

⁴⁹⁾ GlobalData. 2019. *Multiple Sclerosis – Global Forecast 2018-2028*.

⁵⁰⁾ U.S. National Library of Medicine. 2020. *Rising prevalence of multiple sclerosis worldwide: Insights from the Atlas of MS, third edition*.

⁵¹⁾ Sköldkörtelförbundet. 2020. *Sjukdomar*.

⁵²⁾ American Thyroid Association. *General Information/Press Room*.

⁵³⁾ Sköldkörtelförbundet. 2020. *Sjukdomar*.

⁵⁴⁾ Allied Market Research. 2018. *Thyroid Gland Disorder Treatment Market*.

⁵⁵⁾ Market Research Future. 2019. *Thyroid Disorder Market*.

In-vitrodiagnostik

In-vitrodiagnostik är medicinska tester som utförs på blod eller vävnad som tagits från människokroppen, exempelvis för att kontrollera dosering av biologiska läkemedel. In-vitrodiagnostik kan upptäcka direkta sjukdomar och övervaka en persons allmänna hälsa för att förebygga sjukdomar. Vissa tester används i laboratorium medan andra kan användas direkt av slutkonsumenten.⁵⁶⁾

Den globala marknaden för in-vitrodiagnostik stod för 67,1 miljarder USD under 2019 och förväntas växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 4,8 procent till 91 miljarder USD år 2027. Nordamerika är den största geografiska marknaden och smittsamma sjukdomar utgör det största segmentet.⁵⁷⁾

Marknaden för in-vitrodiagnostik kan segmenteras längs olika dimensioner, såsom Point-of-Care-diagnostik och diagnostik i laboratorium. Ett annat sätt att klassificera marknaden är att segmentera utifrån sjukdom, där AegirBio främst kommer vara aktiva på marknaden för immunoanalys. Den globala PoC-marknaden värderas år 2020 till 27,7 miljarder USD,⁵⁸⁾ medan den globala marknaden för immunoanalys beräknas ha uppgått till 28,4 miljarder USD under 2021.⁵⁹⁾ Dock ska det tilläggas att dessa två subsegment av marknaden för in-vitrodiagnostik överlappar. Vissa PoC-tester sker inom ramen för immunoanalys.

Snabbtestning

Ett snabbtest är ett slags PoC-test. Då de är avsedda för professionellt bruk skiljer sig snabbtester från självtester, vilka kan användas av personer utan formell medicinsk-, hälso- eller sjukvårdsutbildning. Däremot kan en tillverkare bestämma sig för att utveckla ett självtest utifrån ett snabbtest. Som namnet antyder finns snabbtester till för att hälso- och sjukvårdspersonal på kort tid ska kunna få medicinsk information om en människas hälsotillstånd.⁶⁰⁾ Fördelen med sådana tester är att de kan utföras av personal med minimal utbildning och att de kan genomföras under omständigheter med knappa resurser. De allra enklaste snabbtesterna är så kallade laterala flödestester, vilka inte kräver några ytterligare instrument för att fungera.⁶¹⁾

Värdet av den globala marknaden för snabbtester uppgick till 13,8 miljarder USD under år 2020. Till och med 2028 uppskattas den att växa med en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 3,4 procent. I nuläget svarar laterala flödestester för den största andelen av intäkterna. Segmentet har expanderat i och med utvecklingen av snabbtester för Covid-19 som är baserade på teknologin.⁶²⁾

⁵⁶⁾ FDA. 2019. *In Vitro Diagnostics*.

⁵⁷⁾ Allied Market Research. 2021. *In Vitro Diagnostics Market*.

⁵⁸⁾ Grand View Research. 2021. *Point of Care Diagnostics & Testing Market Report, 2021–2028*.

⁵⁹⁾ Markets and Markets. 2021. *Immunoassay Market*.

⁶⁰⁾ Läkemedelsverket. 2021. *Snabb- och självtester för Covid-19*.

⁶¹⁾ Emory University. *What is Rapid Diagnostic Test (RDT)?*

⁶²⁾ Grand View Research. 2021. *Rapid Medical Diagnostic Kits Market Size Report, 2021–2028*.

Rörelsekapitalutlåtande

Styrelsen gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet (det vill säga rörelsekapitalet före genomförandet av Erbjudandet) inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden givet nuvarande affärsplan. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i september 2022.

Bolagets rörelsekapitalunderskott under den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 29,5 MSEK givet nuvarande affärsplan.

För genomförande av Bolagets tillväxt- och expansionsplaner samt för att säkra ett tillräckligt rörelsekapital för Bolagets fortsatta verksamhet har Bolagets styrelse beslutat att genomföra en Företrädesemission. Bolaget bedömer att om Erbjudandet fullföljs enligt plan så är likviden från Erbjudandet tillsammans med Bolagets tillgängliga likvida medel tillräckliga för att möta Bolagets nuvarande behov samt täcka rörelsekapitalunderskottet under minst tolv månader från och med dagen för detta Prospekt.

Vid fulltecknat Erbjudande erhåller Bolaget en nettolikvid om cirka 40,9 MSEK efter emissionskostnader relaterade till Erbjudandet om cirka 9,6 MSEK. De teckningsförbindelser

och garantiåtaganden som har lämnats för Erbjudandet uppgår totalt till cirka 40,4 MSEK, motsvarande 80 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

I det fall de som lämnat teckningsförbindelser och/eller garantiåtaganden inte uppfyller sina åtaganden så att Erbjudandet inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste tolv månadersperioden säkerställs, och/eller om de vidhängande teckningsoptionerna av serie TO2 inte utnyttjas för teckning, kan styrelsen komma att behöva söka alternativ finansiering för att fullfölja sin affärsplan, exempelvis via riktad emission eller upptagande av lånefinansiering. Om Bolaget inte har möjlighet att säkra tillräcklig extern finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital kan Bolaget komma att behöva vidta åtgärder såsom att bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget i ett sådant scenario lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att eventuella verksamhetsåtgärder får önskad effekt.

Risikfaktorer

Nedan beskrivs de risker som per dagen för detta Prospekt bedöms vara väsentliga för AegirBios verksamhet, finansiella ställning och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Riskerna är organiserade i tre huvudkategorier och de riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest relevanta presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Om en riskfaktor kan kategoriseras i mer än en kategori visas en sådan riskfaktor endast en gång och i den mest relevanta kategorin för en sådan riskfaktor. Bedömningen av respektive risk baseras på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av riskens, om den inträffar, negativa effekter. Bedömning görs genom en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög eller hög.

Bransch- och verksamhetsrelaterade risker

Försäljnings- och kreditrisk

Det finns en risk att Bolagets produkter inte möter de krav som marknaden ställer, eller inte överlag uppnår en hög grad av marknadsacceptans. Mot bakgrund av att Bolagets produktportfölj dels är föremål för ständig utveckling, dels att produkterna ännu är relativt okända för den globala marknaden, är det emellertid svårt att förutse den framtida efterfrågan. Missbedömningar avseende marknadsacceptans och efterfrågan kan leda till att försäljningsintäkter och budgeterade marginaler blir mindre än vad Bolaget på förhand antagit, att Bolagets produkter inte kommer att generera de intäkter som motiverar dess närvaro på marknaden, eller att försäljningsintäkter helt uteblir. Det finns vidare en risk för att det tar längre tid att etablera Bolagets produkter på marknaden än beräknat, att den fortsatta kommersialiseringsfasen av Bolagets produkter inte är i nivå med den allmänna efterfrågan på marknaden, eller att produkterna blir obsoleta eller av annan anledning inte ligger i framkant inom sitt område. I takt med att Bolagets försäljning utökas till att omfatta en större geografi ökar även kreditrisken. Bolaget arbetar löpande med säkerställandet av betalningsvillkor som bidrar till att minska risken för kreditförluster.

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

Beroende av nyckelpersoner

AegirBio är en liten organisation och Bolagets framgång är i stor utsträckning beroende av den omfattande kompetens och erfarenhet som styrelsen, ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Koncernen besitter. Detta gäller främst medarbetare som besitter en bioteknisk kompetens och/eller erfarenhet från medicinteknik- eller läkemedelsbranschen. För att attrahera kompetenta medarbetare samt förhindra eventuella förluster av nyckelpersoner arbetar Bolaget ständigt med att skapa goda förutsättningar för att medarbetarna ska trivas och kontinuerligt ha möjlighet att vidareutveckla sina kunskaper. En eventuell förlust av någon nyckelperson eller svårigheter i att rekrytera nya nyckelpersoner i takt med att Koncernen växer kan medföra att Bolagets utveckling och kommersialisering av produkter kan komma att fördröjas och/eller fördröjas, vilket kan påverka Bolagets framtidsutsikter negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög. Om riskerna inträffar kan det enligt Bolagets bedömning ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter, främst genom negativ påverkan på Bolagets framtida intjäningsförmåga.

Know-how och företagshemligheter

AegirBio är beroende av know-how och företagshemligheter som inte alltid omfattas av patent eller annat formenligt immaterialrättsligt skydd, exempelvis information om uppfinningar som ännu inte är föremål för patentansökningar. Bolaget strävar efter att skydda sådan information, bland

annat genom avtal med anställda, konsulter och samarbetspartners. Det finns emellertid en risk för obehörig spridning till, eller användning av Bolagets information av, till exempel konkurrenser, konsulter, anställda samt att så sker på ett sätt som omöjliggör för Bolaget att få patent eller annars skadar Bolagets konkurrenssituation. Även om enskilda medarbetare i Bolaget besitter specifika kunskaper inom ett begränsat verksamhetsområde, vilket motverkar otillbörlig spridning av information på en övergripande nivå, finns det fortsatt en risk att en sådan händelse kan inträffa. Det finns dessutom en risk för att konkurrenser och andra självständigt utvecklar motsvarande know-how. Om anställda, konsulter, rådgivare eller andra personer som anlitats skulle agera i strid med sekretessåtaganden avseende konfidentiell information, eller om konfidentiell information skulle avslöjas på annat sätt och utnyttjas av konkurrenser, skulle det kunna få en medelhög negativ inverkan på Bolagets framtida omsättning och resultat. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

Bolaget har under räkenskapsåret 2021 förvärvat LifeAssays AB genom en aktiebolagsrättslig fusion samt förvärvat Abreos Biosciences Inc. Bolaget fortsätter aktivt med att identifiera förvärvsobjekt som passar in i Bolagets strategi. Det är viktigt för Bolaget att den know-how som inkluderas i förvärv av andra verksamheter integreras och förankras på rätt sätt i Koncernen. Om den know-how som finns i Bolaget eller som förvärvas går förlorad, exempelvis genom att integrationen misslyckas eller att personal avslutar sin anställning, kan det ha en medelhög negativ effekt på Bolagets verksamhet. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

Marknadstillväxt

Bolaget planerar att under de kommande åren fortsätta dess expansion på den amerikanska och europeiska marknaden genom Bolagets olika tester, såsom MoNATor Tysabri. Det finns en risk att Bolagets fortsatta etablering i USA kan komma att påverkas negativt om försäkringsbolag i USA helt eller delvis vägrar utbetala ersättning för tester genomförda med Bolagets produkter. Vidare finns en risk att Bolaget inte förmår att beakta varje relevant risk som är kopplat till expansion på befintliga och nya marknader och jurisdiktioner.

Risker relaterade till marknadstillväxt måste särskilt beaktas i Bolagets utformning av planerings- och ledningsprocesser, eftersom tillväxt kan medföra att både verksamhetens komplexitet och ledningens ansvar ökar. Detta ställer stora krav på Bolagets ledning och kräver en finansiering samt ett kassaflöde från den operativa verksamheten vilka säkerstäl-

ler finansieringen av den planerade marknadstillväxten. En bristande finansiell kapacitet kan i sin tur leda till organisatoriska problem såsom svårigheter att rekrytera kompetent och erfaren personal. Vidare kan befintliga lokaler och befintliga kontroll-, styr-, ekonomi-, redovisnings- och informationssystem och andra tekniska lösningar komma att visa sig otillräckliga för en fortsatt tillväxt och ytterligare investeringar inom dessa områden kan därför bli nödvändiga.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, kan öka Bolagets administrativa kostnader för produktetablering och minska försäljningsintäkter från en sådan etablering i sådan utsträckning att det därmed kan ha en hög negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Covid-19-pandemin

Det finns en risk att Bolagets samarbetspartners samt befintliga och potentiella kunder avvaktar med att inleda eller pausar pågående projekt till följd av det osäkra läget som Covid-19-pandemin medför. Det finns vidare en risk att olika myndigheter, leverantörer eller samarbetspartners drabbas av förseningar eller tvingas allokera resurser hänförliga till Covid-19-pandemin, vilket kan komma att påverka Bolaget och dess verksamhet negativt. Därtill har de flesta sjukhus, vårdcentraler och även privatkliniker begränsat tillgången för kommersiell verksamhet vilket medför att Bolagets sälj-, marknads- och testfunktioner berörs så länge Covid-19-pandemin varar. Den pågående pandemin har medfört att Bolagets tester av främst MoNATor Tysabri har påverkats, eftersom patienter inte reser till kliniker med samma frekvens. Om Covid-19 fortsätter att spridas eller nya riktlinjer/restriktioner utfärdas, finns det en risk att Bolagets pågående eller planerade kliniska studier försenas eller blir dyrare än vad Bolaget planerat och att resultaten från de kliniska studierna fördröjs. Sådana förseningar eller fördröjningar kan i förlängningen påverka Bolagets resultat, egna kapital och finansiella ställning negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som låg. Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella kostnader samt framtidsutsikter.

Negativ publicitet

AegirBios möjlighet att framgångsrikt genomföra sina kommersiella strategier, behålla och attrahera kunder samt anställda, upprätthålla och utveckla positiva relationer med försäkringsbolag, myndigheter, samt andra intressenter och genomföra eventuella förvärv kräver att Bolaget innehar ett

gott anseende och en bra image. Ryktesspridning samt negativ publicitet kan påverka Bolaget, dess verksamhet och dess intjäningskapacitet negativt. Bolaget har historiskt varit föremål för viss negativ publicitet vilket påverkade Bolagets aktiekurs negativt samt var resurskrävande att hantera. Fortsatt negativ publicitet skulle kunna vara fortsatt resurskrävande att hantera, medföra fortsatt negativ påverkan på Bolagets aktiekurs, medföra att kunder i större utsträckning vidtar legala åtgärder gentemot Bolaget samt medföra att kunders villighet att erlägga betalningar till Bolaget minskar. Eventuell fortsatt negativ publicitet skulle även kunna medföra att ekonomiskt och tidsmässigt betungande tillsynsändanden inleds av myndigheter.

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

Distributionsrisk

Det finns en risk för att förändrade marknadsförutsättningar påverkar Bolagets förutsättningar att sälja Bolagets produkter. Relationerna med kunder och partners kan vara svåra att utvärdera och det finns en risk att detta påverkar de framtidsutsikter som Bolaget har. Vissa av Bolagets kunder har historiskt och kan under begränsade tidsperioder framgent komma att stå för en stor andel av Bolagets totala rörelseintäkter. Under 2021 utgjorde intäkter från Bolagets tre största kunder knappt 80 procent av Bolagets totala nettoomsättning. En större kunds uppsägning av sitt avtal med Bolaget kan därför på såväl kort som lång sikt påverka Bolagets omsättning negativt vilket kan leda till ett minskat rörelseresultat för Bolaget.

Det föreligger även en risk att långvariga stabila kund- och partnerrelationer inte kan etableras eller i vart fall inte kan etableras i, för Bolaget, adekvat utsträckning. Då AegirBio är i en kommersialiseringsfas är etablerandet av långvariga stabila kund- och partnerrelationer av stor vikt och ett misslyckande att etablera sådana relationer skulle kunna ha en generell negativ påverkan för Bolaget samt hämma Bolagets tillväxt. För att kunna marknadsföra och sälja Bolagets medicintekniska produkter måste dessutom tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad. Om Bolaget, direkt eller via samarbetspartners, inte lyckas erhålla nödvändiga tillstånd och registreringar, finns det en risk att Bolagets förmåga att generera intäkter kan komma att hämmas.

Det finns vidare en risk att en eller flera av AegirBios nuvarande eller framtida tillverkare eller leverantörer väljer att avbryta sitt samarbete med Bolaget eller att inte fortsätta avtalat samarbete på för Bolaget fungerande villkor. Om Bolaget inte är framgångsrikt i att ingå framtida eller upprätthålla nuvarande samarbetsavtal avseende tillverkning av Bolagets produkter såsom exempelvis Viraspec™ kan Bolagets förmåga att kommersialisera sina produkter försämrats.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att riskerna, om de förverk-

ligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella kostnader samt framtidsutsikter.

Finansiella risker

Valutarisk

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. AegirBios exponering för valutarisk härrör huvudsakligen från betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering, samt från omräkning av utländska dotterföretags resultaträkningar och balansräkningar till Koncernens presentationsvaluta som är svenska kronor, så kallad omräkningsexponering.

Det saknas historik för att kunna presentera risken kvantitativt men eftersom Koncernens verksamhet är av internationell karaktär då Bolaget bland annat har dotterbolag i USA, Frankrike och Storbritannien, bedriver testverksamhet i USA samt har kunder på den amerikanska och asiatiska marknaden bedömer AegirBio att Bolaget framgent är exponerat för valutarisk från ett antal olika valutor, främst avseende valutorna USD och EUR. Risken är hänförlig till såväl omräknings- som transaktionsexponering.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets intjäningsförmåga och finansiella kostnader.

Finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov

AegirBio är relativt nybildat och befinner sig just nu i en utvecklings- och kommersialiseringsfas. Bolagets mål är att bland annat säkra tillgången på Bolagets samtliga produkter och säkerställa intäktsflödet från LDT:s i USA och framtida PoC-test på MagniaReader i Europa och USA. Bolaget kan i framtiden bli beroende av ytterligare kapital utöver det kapital som tidigare anskaffats. Det finns en risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer att kunna generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Det finns vidare en risk att eventuellt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på för Bolaget fördelaktiga villkor, vilket kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt. Om AegirBio inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan Bolaget bli tvunget att stoppa planerat utvecklingsarbete, genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten, tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, alternativt dra ned på eller avsluta hela eller delar av verksamheten. Detta kan i sin tur leda till försenad eller utebliven kommersialisering av Bolagets produkter samt försenade eller uteblivna försäljningsintäkter.

AegirBio bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle kunna innebära en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella kostnader.

Legala och regulatoriska risker

Beroende av immateriella rättigheter

AegirBio är beroende av immateriella rättigheter, såsom Bolagets patenterade teknologi Veritope, som används för att optimera doseringen av biologiska läkemedel till patienter (för mer information, se avsnitt "Verksamhets- och marknadsöversikt"). Det finns en risk att befintliga och framtida patent och andra immateriella rättigheter som innehas av AegirBio inte ger fullt skydd mot intrång och konkurrens. Patentläget inom biotekniska företag är i allmänhet osäkert och omfattar komplexa tekniska, medicinska och patenträttsliga bedömningar. Branschen kännetecknas också av snabba tekniska framsteg och hög innovation. Det finns därför alltid en risk att nya teknologier och produkter utvecklas av andra aktörer som kringgår eller ersätter Bolagets immateriella tillgångar/rättigheter, eller som medför att Bolaget inte kan erhålla nödvändigt patentskydd. Eftersom patentansökningar är konfidentiella tills de publiceras finns det en risk att AegirBios patentansökningar inte prioriteras i förhållande till tidigare okända patentansökningar och patent. Dessutom är det inte säkert att Bolagets patentansökningar kommer att leda till att patent beviljas eller att något beviljat patentskydd har den räckvidd som angivits i den ursprungliga ansökan.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Vidare kan den rättsliga regleringen av immateriella rättigheter variera mycket mellan länder och AegirBios rättigheter kan således vara mer sårbara i vissa länder än i andra. Det finns även en risk att beviljade patent förklaras ogiltiga, till exempel till följd av en tvist med en tredje part, och det kan även finnas en risk att de åtgärder som AegirBio vidtagit för att skydda sina immateriella rättigheter inte räcker till och att konkurrenter eller andra, avsiktligt eller oavsiktligt, inkräktar på Bolagets immateriella rättigheter. Om Bolaget tvingas försvara sina patent och andra immateriella rättigheter kan detta medföra betydande kostnader och förseningar för produktutvecklingen. Det kan vidare inte uteslutas att Bolaget oavsiktligt gör intrång i annans immateriella rättigheter och därigenom dras in i tvister som kan vara kostsamma, tidskrävande och störa verksamheten. Det finns därför en risk att Bolaget behöver allokera avsevärda belopp för hanteringen av en eventuell tvist, vilket kan leda till ett ökat kapitalbehov.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som låg. Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en låg negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Produktansvar

AegirBios verksamhet är exponerat för potentiella produktansvarskrav i samband med tillverkning, användning, olämplig hantering samt försäljning och marknadsföring av Bolagets produkter. Med beaktande av att Bolaget är ett bioteknikbolag med en produktportfölj som består av bland annat

tester som ska säkerställa optimering av biologiska läkemedel samt snabbtester, vilka båda är kopplade till människors hälsa, är produktansvaret strängare än inom andra branscher. Eventuella produktansvarskrav kan därför avse höga belopp och drabba Bolagets finansiella ställning negativt. Det finns en risk att Bolagets nuvarande eller framtida försäkringsskydd inte är tillräckligt för att täcka de eventuella krav som kan komma att framföras avseende produktansvar. Därtill är processer avseende produktansvar ofta tids- och kostnadskrävande. Det finns vidare en risk att Bolagets rykte skadas om marknaden uppfattar att dess produkter är osäkra eller ineffektiva, vilket i sin tur kan begränsa eller förhindra den fortsatta kommersialiseringen.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning.

Risker relaterade till skatt

Bolaget bedriver verksamhet i flera länder. Bolagets verksamhet, inklusive genomförandet av transaktioner mellan koncernbolag, bedrivs i enlighet med Bolagets tolkning av tillämplig lagstiftning och gällande praxis på skatteområdet. Reglerna för redovisning av skatter samt hur dessa ska tillämpas är komplexa, varför det inte kan uteslutas att Bolagets tolkning av skattelagstiftning och praxis är felaktigt alternativt att gällande rätt ändras. Det finns risk att skattemyndigheterna i berörda länder kommer att fatta beslut som avviker från Bolagets tolkning. Särskilt vad gäller transaktioner mellan koncernbolag kan skattemyndigheter ha en annan uppfattning än Bolaget (s.k. transfer pricing-frågor). Felaktiga tolkningar, förändringar i skattelagstiftningen och ny/förändrad praxis vad gäller exempelvis bolagsskatt och mervärdesskatt kan ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

Risker relaterade till aktierna och Erbjudandet

Risk för utspädning vid framtida emissioner

AegirBio kan komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet samt förvärv av ytterligare bolag, till exempel genom nyemissioner med eller utan företrädesrätt för de befintliga aktieägarna. Bolaget är ett relativt ungt bolag i utvecklings- och kommersialiseringssfas och har historiskt varit beroende av tillskjutet kapital från såväl befintliga aktieägare som nya investerare. Sedan Bolagets notering på Nasdaq First North Growth Market under 2020 har Bolaget emitterat aktier som inneburit att antalet aktier ökat med totalt 14 864 062 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 85,8 procent av antalet aktier och röster i Bolaget. Bolaget kan behöva skaffa ytterligare medel genom exempelvis emission av aktier, aktierelaterade instrument eller skuldebrev. Det finns en risk att ytterligare finansiering till acceptabla villkor inte kommer att vara tillgänglig för Bolaget när det krävs, eller inte kommer att vara tillgänglig över huvudtaget. Om Bolaget väljer att emittera nya aktier i syfte att finansiera verksamheten eller ytterligare förvärv, kommer

Bolagets aktieägars ägarandel att spädas ut, vilket även kan påverka priset på aktierna.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan för ägaren av aktien.

Risk relaterat till Bolagets möjlighet att lämna utdelning

Bolaget har per dagen för Prospektet inte antagit någon utdelningspolicy och har ännu inte heller beslutat om någon vinstutdelning. AegirBio befinner sig i en utvecklings- och kommersialiseringsfas, varför styrelsen för närvarande har för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten. Styrelsen förutser därför att några kontanta utdelningar inte kommer att utbetalas inom de närmaste åren. Möjligheten för AegirBio att betala utdelningar i framtiden beror på ett antal faktorer, såsom framtida intäkter, finansiella ställning, kassaflöden, behov av finansiering av rörelsekapital, investeringar och andra faktorer. AegirBio kan komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och AegirBios aktieägare kan komma att besluta om att inte betala utdelningar. En investerare i Bolagets aktier ska således vara medveten om att vinstutdelning helt kan komma att utebli. För det fall inga utdelningar lämnas kommer en investerares avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg inverkan för ägaren av aktien.

Ägare med betydande inflytande

Bolagets största aktieägare är Abreos Sweden AB. Abreos Sweden AB innehar per den 31 mars 2022 (direkt och tillsammans med närstående) och med beaktande av därefter kända förändringar cirka 13 procent av aktierna och rösterna i Bolaget innan Erbjudandet. Abreos Sweden AB kommer även fortsättningsvis att ha ett betydande inflytande över utgången i ärenden som hänskjuts till Bolagets aktieägare för godkännande, såsom val av styrelse, emission av ytterligare aktier och aktierelaterade värdepapper som kan medföra utspädning av befintliga aktieägare såväl som beslut av eventuell utdelning. Dessutom kan Abreos Sweden AB komma att ha ett betydande inflytande över Bolagets företagsledning och verksamhet. Den större aktieägarens intressen kan skilja sig väsentligt från, eller konkurrera med, Bolagets eller andra aktieägars intressen, och det är möjligt att den större aktieägaren kommer att utöva sitt inflytande över Bolaget på ett sätt som inte främjar övriga aktieägars intressen.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan för Bolaget och Bolagets aktieägare.

Risker relaterade till framtida avyttringar av större aktieposter
I och med att Bolaget är i en kommersialiseringsfas, att aktien handlas på en handelsplattform ägnad åt mindre eller medelstora tillväxtbolag, att Bolagets aktier under perioder varit föremål för begränsad handel samt att aktiekursen historiskt varit volatil föreligger ökad risk för att aktiekursen kan sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget. Särskilt försäljningar som görs av Bolagets större aktieägare, styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare kan ha negativ påverkan (för mer information om företagsledningens innehav, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare"). Om Bolagets största aktieägare Abreos Sweden AB, som äger cirka 13% av samtliga aktier i AegirBio, skulle välja att avyttra sitt innehav i Bolaget skulle det kunna medföra ökad risk för negativ kurspåverkan. Även en uppfattning hos marknaden att större avyttringar kan komma att ske, av exempelvis Abreos Sweden AB eller annan större aktieägare, kan komma att påverka Bolagets aktiekurs negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan för Bolagets aktieägare.

Volatilitet och begränsad handel i Bolagets aktie

Det föreligger risk för volatilitet och begränsad handel i AegirBios aktie framgent. Bolagets aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market som är en multilateral handelsplattform och tillväxtmarknad för små och medelstora företag. Det pris till vilket aktierna i Bolaget har handlats har i ett historiskt perspektiv varit volatilt. Den högsta respektive lägsta stängningskurs till vilket aktien i Bolaget har handlats, under perioden mellan den 30 maj 2021 och den 30 maj 2022, uppgår till 398 SEK (27 juli 2021) respektive 10,58 SEK (29 april 2022). Variationer i aktiepris är inte nödvändigtvis hänförliga till enbart Bolagets prestation, utan kan också härledas från bland annat kvartalsvariationer, allmänna ekonomiska förhållanden, branschfaktorer, konjunktur samt ytterligare externa faktorer som exempelvis utbrottet av Covid-19. Det är därför inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser. Bolagets aktie har vidare från tid till annan varit föremål för begränsad handel. Under samma period som ovan var exempelvis den högsta handelsvolymen 25 107 178 aktier (3 maj 2022) och den lägsta handelsvolymen 58 373 aktier (4 april 2022). Bolaget anser att en av anledningarna till variationerna mellan högsta och lägsta stängningskurs respektive högsta och lägsta handelsvolym under den nämnda tidsperioden är Bolagets utveckling under Covid-19-pandemin.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan för Bolagets aktieägare.

Villkor för värdepappren

Allmän information

Bolaget erbjuder genom detta Prospekt teckning av Units, vardera bestående av två (2) aktier med ISIN-kod SE0014401121 och en (1) teckningsoption av serie TO2 med ISIN-kod SE0018012379. Emissionen sker med företrädesrätt för befintliga aktieägare och omfattar utgivandet av högst 2 474 866 Units. För mer information om Erbjudandet se avsnitt "Villkor och anvisningar" nedan.

Bolagets aktier är föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna har emitterats enligt aktiebolagslagen och är denominerade i svenska kronor (SEK). Bolagets bolagsordning innehåller ett så kallat avstämningsförbehåll och Bolagets aktier är anslutna till det elektroniska värdepapperssystemet med Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, som kontoförande institut. Aktieägare i Bolaget erhåller därför inga fysiska aktiebrev. Aktiebrev som nyemitterats kommer att registreras i elektroniskt format.

Central värdepappersförvaring

Aktierna i AegirBio är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1497) om värdepapperscentraler och kon- toföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear (Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm). Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktierna som omfattas av Erbjudandet är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna i Erbjudandet är fritt överlåtbara.

Rösträtt

Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktie- ägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller kon- vertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till anta- let aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktiebo- ken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktie- ägarna inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Bolaget planerar inte att lämna någon utdelning under den närmaste tiden. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i AegirBio och därefter framläggas för beslut på årsstämma. Bolaget har ingen utdelningspolicy.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdel- ning för aktieägare bosatta utanför Sverige.

Tillämpliga regler vid uppköpserbjudanden m.m.

I händelse av ett offentligt uppköpserbjudande skulle lämnas avseende aktierna i AegirBio när aktierna är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market tillämpas, per dagen för Prospektet, takeover-regler för vissa handelsplatt- formar ("Takeover-reglerna").

Om styrelsen eller verkställande direktören i AegirBio, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbu- dande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får AegirBio enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. AegirBio får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktie- ägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande

aktieägare i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen.

Enligt 22 kap. aktiebolagslagen har aktieägare som själv eller genom dotterbolag innehar mer än 90 procent av aktierna i Bolaget rätt att lösa in resterande aktier. Tvångsinlösen kan även påkallas av minoritetsaktieägare då en aktieägare har mer än 90 procent av aktierna.

Aktierna i AegirBio är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller inlösen-skyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Bemyndigande

Årsstämman den 28 juni 2021 har, i enlighet med styrelsens förslag, beslutat att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i Bolaget. Styrelsen ska kunna besluta om emis-

sion med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller annars med villkor som avses i 2 kap. 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen.

Registrering av Erbjudandet hos Bolagsverket

Den planerade dagen för registrering av Erbjudandet hos Bolagsverket bedöms infalla omkring vecka 29 2022. Den angivna uppskattningen är preliminär och kan komma att ändras.

Skattefrågor i samband med Erbjudandet

Investerare i Erbjudandet bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och AegirBios registreringsland som är Sverige kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet.

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning och uniträtter

Den som på avstämningsdagen 9 juni 2022 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna Units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje innehavd aktie. Det krävs sju (7) uniträtter för att teckna en (1) Unit. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

Unit

En (1) Unit innehåller två (2) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO2.

Emissionsbelopp

Erbjudandet omfattar högst 2 474 866 Units motsvarande en emissionslikvid om högst cirka 50,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 9 juni 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 7 juni 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 8 juni 2022.

Teckningskurs per Unit

Teckningskursen är 20,40 SEK per Unit, vilket motsvarar 10,20 SEK per aktie. Teckningsoptionerna av serie TO2 utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Grunden för teckningskursen

Prissättningen av Erbjudandet har beslutats av Bolagets styrelse i samråd med Eminova Partners och har fastställts baserat på ett antal faktorer, bland annat genom en analys av aktuellt affärsläge samt en bedömning av Bolagets potential och framtidsutsikter. Med beaktande av samtliga dessa faktorer ovan bedömer Bolagets styrelse att teckningskursen per aktie i Erbjudandet om 10,20 SEK är marknadsmässig. Inget värde har åsatts i teckningsoptionerna av serie TO2 som erhålls vederlagsfritt inom ramen för Uniten.

Teckningsoptioner av serie TO2

En (1) teckningsoption av serie TO2 ger rätt att teckna en (1) ny aktie under perioden 2 januari 2023 till och med den 16 januari 2023 till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets

aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar innan första dagen för teckning. Dock kan teckningskursen högst uppgå till 20,40 SEK och lägst kvotvärdet för Bolagets aktie. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0018012379 och avses att tas upp till handel på First North. För fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie TO2 hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner serie TO2 i AegirBio AB" som återfinns på Bolagets webbplats www.aegirbio.com.

Teckningstid

Teckning av Units ska ske från och med den 13 juni 2022 till och med den 27 juni 2022. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med uniträtter (UR)

Uniträtterna är fritt överlåtbara och handel med uniträtter kommer att ske på First North under perioden från och med den 13 juni 2022 till och med den 22 juni 2022. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna Units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget per avstämningsdagen. Vid överlåtelse av uniträtt överläts även den subsidiära företrädesrätten till förvärvaren.

Direktregistrerade aktieägare – innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 9 juni 2022 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel och anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. VP-avi avseende registrering av uniträtter på VP-konto skickas inte ut.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i AegirBio är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller inget utskick. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av uniträtter, direktregistrerade aktieägare

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 27 juni 2022. Förutsatt korrekt betalning tilldelas samtliga Units som antalet innehavda uniträtter berättigar och inget ytterligare besked om tilldelning ges. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1) Förtryckt inbetalningsavi, Emissionsredovisning
I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på betalningsavin förtryckta texten. Inga ytterligare åtgärder krävs för teckning eller tilldelning. Observera att anmälan är bindande och det finns ingen möjlighet att sätta ned det antal värdepapper som tecknats.

2) Särskild anmälningssedel
Används om ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, till exempel om uniträtter har köpts eller sålts. Högsta antal Units som kan tecknas bestäms av antalet innehavda uniträtter enligt redan beskrivna villkor. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (ej REK), via mail eller fax. Observera att anmälan är bindande och det finns ingen möjlighet att sätta ned det antal värdepapper som tecknats.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, e-post info@eminova.se.

Ifylld anmälningssedel ska vara Eminova Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 27 juni 2022. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i anmälningstiden.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas till:

EMINOVA FONDKOMMISSION AB

Ärende: AegirBio AB

Adress: Biblioteksgatan 3, 3 tr., 111 46 Stockholm

Telefon: 08-684 211 00

Webbplats: www.eminova.se

Fax: 08-684 211 29

E-post: info@eminova.se (inskannad anmälningssedel)

Teckningsberättigade aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta emissionsredovisningen kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda

anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

BIC/SWIFT: NDEASESS

IBAN: SE7030000000032731703776

Teckning och betalning av Units utan stöd av uniträtter

För det fall samtliga Units inte tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående Units. Anmälan om teckning av Units utan stöd av företräde ska ske under samma period som teckning av Units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 13 juni 2022 till och med den 27 juni 2022.

Anmälan om teckning av Units utan stöd av uniträtter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av uniträtter" som finns att ladda ned från www.eminova.se. Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan. Observera att anmälan är bindande och det finns ingen möjlighet att sätta ned det antal värdepapper som tecknats. Det finns ingen begränsning på antal Units som kan anmälas för teckning inom ramen för Erbjudandet.

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR (cirka 150 000 SEK) eller mer, ska en ifylld KYC samt en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och legitimation även ett giltigt registreringsbevis (ej äldre än tre månader) som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln. Besked om tilldelning av Units lämnas genom översändande av en avräkningsnota och tilldelning sker efter att betalning kommit Eminova Fondkommission tillhanda. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan Unitsen komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i Företrädesemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i Företrädesemissionen, exempelvis USA, (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydafrika, Ryssland och Belarus. Dessa aktieägare kommer inte att erhålla uniträtter, emissionsredovisning eller någon annan information om Företrädesemissionen. Eminova Fondkommission förbehåller sig rätten att neka tecknare bosatta i länder där Eminova Fondkommission inte bedriver verksamhet.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

I det fall att inte samtliga Units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter. Tilldelning kommer då ske i följande prioriteringsordning:

- i) I första hand ska tilldelning ske till de som även tecknat Units med stöd av uniträtter och som på anmälnings-sedeln angivit detta, oavsett om tecknaren var aktie-ägare på avstämningsdagen eller inte, i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- ii) I andra hand ska tilldelning ske till andra som endast anmält sig för teckning av Units utan stöd av uniträtter. För det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal Units som var och en har tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- iii) I tredje och sista hand ska eventuella återstående Units tilldelas de parter som garanterat Företrädesemissionen, i förhållande till ställda garantiutfästelser.

Handel med betald tecknad Unit (BTU)

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 på att inbokning av BTU skett på VP-kontot. Tecknade Units benämns BTU till dess att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Handel med BTU kommer att ske på First North från den 13 juni 2022 till och med att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

Handel med aktien

Aktierna i Bolaget handlas på First North. Aktierna har ISIN-kod SE0014401121 och handlas under kortnamnet AEGIR. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel, vilket planeras ske omkring vecka 29 2022. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

Leverans av värdepapper

Efter Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 29 2022, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner av serie T02 utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktie-innehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Styrelsen för AegirBio har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna Units i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen för Aegir-

Bio 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.

Utspädning till följd av Företrädesemissionen

Antalet aktier kommer, förutsatt att Företrädesemission fulltecknas, att öka med 4 949 732, från 17 324 062 till 22 273 794, vilket motsvarar en utspädning om cirka 22 procent av kapital och röster i Bolaget efter registrering av de nya aktierna vid Bolagsverket.

Utnyttjas därtill samtliga teckningsoptioner av serie T02 som emitteras inom ramen för Företrädesemissionen kan ytterligare 2 474 866 aktier komma att emitteras. Vid fulltecknad Företrädesemission och fullt utnyttjande av de vidhängande teckningsoptionerna uppstår en total utspädning om cirka 30 procent.

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång, vilket beräknas ske omkring den 29 juni 2022. Offentliggörandet kommer även publiceras på Bolagets webbplats.

Övrig information

Teckning av Units med eller utan uniträtter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, en IPS eller ISK gäller särskilda regler vid nyteckning av Units. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade Units inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningsedel kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

AegirBio har under maj 2022 erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 40,4 MSEK, motsvarande 80 procent av Företrädesemissionen. De teckningsförbindelser som har lämnats för Erbjudandet uppgår till cirka 1,4 MSEK, motsvarande cirka 2,8 procent av Erbjudandet. De garantiåtaganden som har lämnats för Erbjudandet uppgår till cirka 39 MSEK, motsvarande cirka 77,2 procent av Erbjudandet. Garantiåtagandena som har lämnats kan endast tas i anspråk vid bristande teckning i Erbjudandet. För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 80 procent frånfaller garantiåtagandena.

Teckningsförbindelserna berättigar inte till någon ersättning. Ersättning för lämnade garantiåtaganden uppgår till 14 procent av garanterat belopp i kontant ersättning, alternativt 16 procent av garanterat belopp i nytgivna Units. För det fall att garantiersättning erläggs i nytgivna Units emitteras aktierna i respektive Unit till en teckningskurs

motsvarande den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under teckningsperioden för Företrädesemissionen. Kontant ersättning avseende garantin kan maximalt uppgå till cirka 5,5 MSEK. Ersättningen har fastställts efter förhandlingar på armlängds avstånd med potentiella garantier och bedöms återspegla rådande marknadsförhållanden. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande

arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

Nedanstående tabell sammanfattar de teckningsförbindelser och garantiåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektets angivande. Teckningsförbindelserna utgörs uteslutande av åtaganden från medlemmar i styrelse och ledning, som envar förbundit sig till att utnyttja samtliga uniträtter som befintligt aktieinnehav berättigar för teckning av nya Units.

Namn	Teckningsförbindelser		Garantiåtaganden		Totalt åtagande	
	Belopp (SEK)	Andel av emission	Belopp (SEK)	Andel av emission	Belopp (SEK)	Andel av emission
JEQ Capital AB ⁶³⁾			9 750 000,0	19,3%	9 750 000,0	19,3%
John Fällström *			6 335 000,0	12,5%	6 335 000,0	12,5%
Qualcon Aktiebolag ⁶⁴⁾			5 850 000,0	11,6%	5 850 000,0	11,6%
Bernhard von der Osten-Sacken *			3 410 000,0	6,8%	3 410 000,0	6,8%
Jinderman & Partners AB ⁶⁵⁾			2 925 000,0	5,8%	2 925 000,0	5,8%
JJV Invest AB ⁶⁶⁾			2 925 000,0	5,8%	2 925 000,0	5,8%
Sonny Johansson *			2 410 000,0	4,8%	2 410 000,0	4,8%
Tommy Ure *			1 950 000,0	3,9%	1 950 000,0	3,9%
Andreas Bergström *			1 730 000,0	3,4%	1 730 000,0	3,4%
Petra Sas *			1 220 000,0	2,4%	1 220 000,0	2,4%
Fredrik Häglund ⁶⁷⁾	922 977,6	1,8%			922 977,6	1,8%
Jonas Winberg *			479 277,6	0,9%	479 277,6	0,9%
Anders Ingvarsson ⁶⁸⁾	274 502,4	0,5%			274 502,4	0,5%
Aktiebolaget Anders Ingvarsson Consulting ⁶⁹⁾	78 682,8	0,2%			78 682,8	0,2%
Seppo Mäkinen ⁷⁰⁾	73 582,8	0,1%			73 582,8	0,1%
Patrik Elfving ⁷¹⁾ ,**	55 794,0	0,1%			55 794,0	0,1%
Totalt	1 405 539,6	2,8%	38 984 277,6	77,2%	40 389 817,2	80,0%

*Fysiska personer som ingått avtal om garantiåtagande kan nås via Bolaget.

**Totalt åtagande om 55 794 SEK, varav 5 814 SEK tecknas med stöd av företrädesrätt och 49 980 SEK tecknas utan stöd av företrädesrätt.

⁶³⁾ Adress: David Bagares gata 10, 111 38 Stockholm, Sverige.

⁶⁴⁾ Adress: Eriksrogränd 8, 194 78 Upplands Väsby, Sverige.

⁶⁵⁾ Adress: Hornsgatan 178, 117 34 Stockholm, Sverige.

⁶⁶⁾ Adress: Runnvägen 24, 791 53 Falun, Sverige.

⁶⁷⁾ Styrelseledamot.

⁶⁸⁾ Styrelseordförande.

⁶⁹⁾ Styrelseordförande | Aktiebolaget Anders Ingvarsson Consulting kontrolleras av Anders Ingvarsson.

⁷⁰⁾ Styrelseledamot.

⁷¹⁾ Chief Operating Officer (COO).

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Enligt AegirBios bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju styrelseledamöter, med lägst noll och högst tre suppleanter. Per dagen för Prospektet består AegirBios styrelse av fyra stämموvalda ledamöter, inklusive styrelseordföranden. Styrelsen har sitt säte i Lunds kommun.

Bolagets styrelse består av fyra ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2022.

I tabellen nedan presenteras styrelseledamöterna, deras befattningar, deras födelseår, det år de utsågs, deras oberoende, dels i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare, dels i förhållande till Bolagets större aktieägare, samt deras innehav av aktier och teckningsoptioner i Bolaget. Större aktieägare definieras i Svensk kod för bolagsstyrning som aktieägare vilka direkt eller indirekt kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget.

Namn	Befattning	Födelseår	Invalid	Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare	Innehav (aktier)	Innehav (teckningsoptioner)
Anders Ingvarsson	Styrelseordförande	1957	2019 (styrelseledamot) 2020 (ordförande)	Nej	Ja	121 196 ⁷²⁾	261 026
Bradley Messmer	Styrelseledamot och verkställande direktör	1974	2020	Nej	Nej	0 ⁷³⁾	87 008
Seppo Mäkinen	Styrelseledamot	1952	2020	Ja	Ja	25 253	87 008
Fredrik Häglund	Styrelseledamot	1975	2020	Ja	Ja	316 708	87 008

⁷²⁾ Anders Ingvarsson äger totalt 121 196 aktier i Bolaget varav 94 197 aktier är direktägda och 26 999 aktier indirekt ägda genom det av Anders Ingvarsson helägda bolaget Aktiebolaget Anders Ingvarsson Consulting.

⁷³⁾ Bradley Messmer äger cirka 23,8 procent av aktierna i Fimafeng Inc. till vilket Abreos Sweden AB utgör ett helägt dotterbolag. Abreos Sweden AB är en större aktieägare i AegirBio och äger cirka 13 procent av aktierna i Bolaget.

Nedan finns ytterligare information om styrelseledamöternas befattning, andra pågående uppdrag, övrig relevant erfarenhet och innehav av aktier och aktierelaterade instrument i Bolaget. Samtliga styrelseledamöter kan nås via Bolaget på adress Scheelevägen 27, 223 63 Lund, Sverige.



Anders Ingvarsson

Styrelseledamot sedan 2019

Styrelseordförande sedan 2020

Född: 1957

Utbildning och erfarenhet: MSc i kemiteknik vid Kungliga Tekniska Högskolan. Grundare och konsult avseende bland annat bioteknologi i Aktiebolaget Anders Ingvarsson Consulting. Tidigare verkställande direktör och styrelseledamot i LifeAssays AB (publ).

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Magnasense Technologies Oy (Finland). Ägare av samtliga aktier, styrelseledamot samt verkställande direktör i Aktiebolaget Anders Ingvarsson Consulting.

Innehav: Anders Ingvarsson äger totalt 121 196 aktier i Bolaget varav 94 197 aktier är direktägda och 26 999 aktier indirekt ägda genom det av Anders Ingvarsson helägda bolaget Aktiebolaget Anders Ingvarsson Consulting. Anders Ingvarsson äger även 261 026 teckningsoptioner i Bolaget.

Beroende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen men oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.



Bradley Messmer

Styrelseledamot sedan 2020

Verkställande direktör sedan 2022

Född: 1974

Utbildning och erfarenhet: PhD i molekylär biologi vid Rockefeller University, BS i kemi vid Colorado School of Mines. Grundare av Abreos Biosciences Inc. (USA). Medgrundare till Devacell Inc (USA). Cancerforskning vid University of California San Diego.

Övriga pågående uppdrag: Verkställande direktör i Abreos Biosciences Inc.

Innehav: Bradley Messmer äger cirka 23,8 procent av aktierna i Fimafeng Inc. till vilket Abreos Sweden AB utgör ett helägt dotterbolag. Abreos Sweden AB är en större aktieägare i AegirBio och äger cirka 13 procent av aktierna i Bolaget. Bradley Messmer äger även 87 008 teckningsoptioner i Bolaget.

Beroende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen och beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.



Fredrik Häglund

Styrelseledamot sedan 2020

Född: 1975

Utbildning och erfarenhet: Ek. Lic Strategic Management, Business Administration, Lund University (2002), BSc Financial Economics, Economics, Lund University, (2000). Tidigare styrelseledamot i LifeAssays AB.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i bl.a. Ringtorner Fastigheter AB och Ellingtofta Jordbruks AB. Styrelseordförande i Toftaholm Fastighetsförvaltning AB.

Innehav: Fredrik Häglund äger 316 708 aktier samt 87 008 teckningsoptioner.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.



Seppo Mäkinen

Styrelseledamot sedan 2020

Född: 1952

Utbildning och erfarenhet: M.Sc i kemiteknik och BS i matematik vid University of Jyväskylä. Bedriver analytiskt laboratorium i State Agricultural Institute i Helsingfors. Försäljning och marknadsföring av analytiska instrument i American Millipore Waters. Arbetat för riskkapitalfonder i Finland, Danmark, Frankrike och Portugal, som alla investerar i life science. Specialist inom fund raising, riskkapitalisering, M&A, strategi, diagnostik, mikrofluidik, medicinteknik, digital hälsa, clean technology och analytisk kemi. Tidigare styrelseledamot i Videovisit Oy (Finland), Bittium Oy (Finland), Neurotar Oy (Finland), Evondos Oy (Finland), Coimbra Genomics (Portugal), Medgroup Oy (Finland), Ginolis Oy (Finland), Valirx Plc (Storbritannien).

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Optomed Oy (Finland). Styrelseordförande i Lino Biotech AG (Schweiz). Styrelsesuppleant och partner i Noribe Group Oy (Finland).

Innehav: Seppo Mäkinen äger 25 253 aktier samt 87 008 teckningsoptioner i Bolaget.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Ledande befattningshavare

Bolagets ledning tillika ledande befattningshavare består av två personer. I tabellen nedan presenteras de ledande befattningshavarna, deras befattningar, det år då de engagerade sig i Bolaget samt deras innehav av aktier och teckningsoptioner i Bolaget.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Innehav (aktier)	Innehav (teckningsoptioner)
Bradley Messmer	Styrelseledamot och VD	1974	2020	0 ⁷⁴⁾	87 008
Patrik Elfving	Chief Operating Officer	1965	2021	2 000	0



Bradley Messmer

Styrelseledamot sedan 2020

Verkställande direktör sedan 2022

Född: 1974

Utbildning och erfarenhet: PhD i molekylär biologi vid Rockefeller University. Grundare av Abreos Biosciences Inc. (USA). Medgrundare till Devacell Inc (USA). Cancerforskning vid University of California San Diego.

Övriga pågående uppdrag: Verkställande direktör i Abreos Biosciences Inc.

Innehav: Bradley Messmer äger cirka 23,8 procent av aktierna i Fimafeng Inc. till vilket Abreos Sweden AB utgör ett helägt dotterbolag. Abreos Sweden AB är en större aktieägare i AegirBio och äger cirka 13 procent av aktierna i Bolaget. Bradley Messmer äger även 87 008 teckningsoptioner i Bolaget.

Beroende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen och beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.



Patrik Elfving

Chief Operating Officer (COO) sedan 2021.

Född: 1965

Utbildning och erfarenhet: EMBA vid Lunds universitet, DIHM inom internationell marknadsföring vid IHM Business School och en kandidatexamen inom physical education vid GIH. Tidigare varit verkställande direktör för Viametrics AB, VD för SILVA Group AB, VD för IRW Consulting AB, Sverigechef för Bristol-Myers Squibb, Director of Marketing & Sales på AstraZeneca Sweden samt Sales Manager på Pfizer.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Aventura Group AB, vice Ordförande i Svenska orienteringsförbundet.

Innehav: Patrik Elfving äger 2 000 aktier i Bolaget.

⁷⁴⁾ Bradley Messmer äger cirka 23,8 procent av aktierna i Fimafeng Inc. till vilket Abreos Sweden AB utgör ett helägt dotterbolag. Abreos Sweden AB är en större aktieägare i AegirBio och äger cirka 13 procent av aktierna i Bolaget.

Övrig information om styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Det föreligger inte några relationer eller familjeband eller andra närstående relationer mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen av de ovanstående personerna har under de senaste fem åren varit inblandade i någon konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Inte heller finns det någon anklagelse och/eller sanktion utfärdad av myndighet eller yrkessammanslutning mot någon av dessa personer. Ingen av dessa har förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett bolags förvaltnings-,

lednings, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag under de senaste fem åren. Det föreligger ingen potentiell intressekonflikt hos någon av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavarna, således har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare något privat intresse som kan stå i strid med Bolagets intressen. Att vissa av styrelseledamöterna och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav eller innehav av andra värdepapper framgår av uppräkningsen ovan. Ingen av ovan nämnda styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har ingått avtal med Bolaget om förmåner efter uppdragets avslutande, utöver vad som annars framgår i detta Prospekt.

Ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare

Vid årsstämman den 28 juni 2021 beslutades att, fram till tiden för nästkommande årsstämma, att styrelseordförande ska erhålla tre prisbasbelopp i arvode och övriga ledamöter två prisbasbelopp vardera i arvode. Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som ledamöter i styrelsen.

Ersättning till ledande befattningshavare kan bestå av fast lön, rörlig ersättning, pensionskostnader och övrig rörlig

ersättning. Anders Ingvarsson (styrelseordförande) och Bradley Messmer (styrelseledamot och verkställande direktör) har erhållit kompensation utifrån anställningsavtal varpå ingen ersättning för styrelsearbete har utgått.

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner till Bolagets styrelse och ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2021. Samtliga belopp i TSEK.

Namn	Befattning	Grundlön	Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övrig ersättning	Pensionskostnader	Summa
Anders Ingvarsson	Styrelseordförande	1 428	–	–	–	428	1 856
Seppo Mäkinen	Styrelseledamot	–	48	–	120 ⁷⁵⁾	–	168
Bradley Messmer	Styrelseledamot	1 278	–	–	–	–	1 278
Fredrik Häglund	Styrelseledamot	–	48	–	–	–	48
Martin Linde ⁷⁶⁾	VD	1 000	–	–	–	300	1 300
Gunnar Telhammar	CFO	–	–	–	2 134	–	2 134
Patrik Elfving	COO, tf. VD	475	–	–	628	119	1 222
Totalt:		4 181	96	–	2 882	847	8 006

Pension och övriga förmåner

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har avtal som berättigar till förmån efter det att uppdraget avslutats (med undantag för normalt uppsägningsarvode för de ledande befattningshavarna samt VD). Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

⁷⁵⁾ Övrig ersättning består av konsulttjänster utöver styrelseuppdrag som avser affärsutveckling och marknadsanalyser vilka har skett enligt marknadsmässiga villkor.

⁷⁶⁾ VD Martin Linde blev sjukskriven 11 oktober 2021. Patrik Elfving blev från och med denna period tillförordnad VD.

Finansiell information

Den finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt avseende helår är hämtade från Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021, vilka för koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) till den del de antagits av EU. I samband med koncernens bildande den 23 oktober 2020 har moderbolaget bytt redovisningsprincip från BFNAR 2012:1 (K3) till att 2021 redovisa enligt RFR 2 Redovisning för juridiska personer som getts ut av Rådet för finansiell rapportering. RFR 2 ska tillämpas av moderbolag som upprättar koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS). De angivna årsredovisningarna har reviderats av Bolagets revisor. Utöver detta har ingen information i detta avsnitt granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Den finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt avseende delår är hämtad från Bolagets delårsrapport för perioden januari – mars 2022, vilken har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen, men inte granskats av Bolagets revisor. Informationen nedan bör läsas tillsammans med Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021 inklusive revisionsberättelser samt Bolagets delårsrapport för perioden januari – mars 2022 som samtliga införlivats i Prospektet genom hänvisning. Belopp i detta avsnitt kan i en del fall ha avrundats, vilket gör att summeringarna inte alltid är exakta.

Avsnitten i de handlingar som införlivas genom hänvisning är:

Reviderad årsredovisning för 2021

Koncernens resultaträkning	sida 21
Koncernens balansräkning	sida 22
Koncernens kassaflödesanalys	sida 24
Moderbolagets resultaträkning	sida 25
Moderbolagets balansräkning	sida 26
Moderbolagets kassaflödesanalys	sida 28
Noter	sida 29 – 45
Revisionsberättelse	sida 47 – 49

Reviderad årsredovisning för 2020

Koncernens resultaträkning	sida 24
Koncernens balansräkning	sida 25
Koncernens kassaflödesanalys	sida 26
Moderbolagets resultaträkning	sida 28
Moderbolagets balansräkning	sida 29
Moderbolagets kassaflödesanalys	sida 30
Noter	sida 32 – 50
Revisionsberättelse	sida 52 – 55

Oreviderad delårsrapport för Q1 2022

Koncernens resultaträkning	sida 8
Koncernens balansräkning	sida 9
Koncernens kassaflödesanalys	sida 10

Samtliga handlingar finns tillgängliga på www.aegirbio.com.

Koncernens resultaträkning

(TSEK)	jan-mars 2022 Koncernen Ej reviderat	jan-mars 2021 Koncernen Ej reviderat	jan-dec 2021 Koncernen Reviderat	okt-dec 2020 Koncernen Reviderat
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	1 390	–	13 282	–
Kostnad sålda varor	–837	–	–7 772	–
Bruttovinst	553	–	5 511	–
Rörelsens kostnader				
Forsknings- och utvecklingskostnader	–7 667	–7 303	–51 354	–7 462
Försäljningskostnader	–2 623	–1 745	–16 342	–226
Administrationskostnader	–4 422	–3 218	–19 432	–2 877
Övriga rörelseintäkter	38	–	2 111	218
Övriga rörelsekostnader	–111	–	–654	–
Rörelseresultat	–14 232	–12 266	–80 161	–10 347
Resultat från finansiella poster				
Finansiella intäkter ¹⁾	–	–	362	–
Finansiella kostnader ²⁾	–16	–	–12 862	–
Resultat före skatt ³⁾	–14 248	–12 266	–92 660	–10 347
Skatt ⁴⁾	–	–	331	–
Periodens resultat	–14 248	–12 266	–92 329	–10 347
Övrigt totalresultat ⁵⁾				
Omräkningsdifferens	1 460	–	–2 047	–
Årets totalresultat	–12 788	–12 266	–94 376	–10 347
Periodens/Årets totalresultat fördelat på moderbolagets aktieägare	–12 788	–12 266	–94 376	–10 347

¹⁾ Posten benämns "Räntointäkter" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

²⁾ Posten benämns "Räntekostnader" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

³⁾ Posten benämns "Resultat efter finansiella poster" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁴⁾ Posten benämns "Skatt på periodens resultat" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁵⁾ Rubriken "Övrigt totalresultat" med tillhörande underposter "Omräkningsdifferens", "Årets totalresultat" och "Periodens/Årets totalresultat fördelat på moderbolagets aktieägare" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020. Summan totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Koncernens balansräkning (1/2) - Årsredovisningar

(TSEK)	2021-12-31 Koncernen Reviderat	2020-12-31 Koncernen Reviderat
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill ¹⁾	276 845	–
Immateriella tillgångar	56 486	30 883
Materiella anläggningstillgångar	1 288	95
Nyttjanderättstillgångar ²⁾	1 289	692
Övriga finansiella tillgångar ³⁾	257	–
Summa anläggningstillgångar	336 165	31 670
Omsättningstillgångar		
Varulager ⁴⁾	24 894	–
Kundfordringar ⁵⁾	7 045	–
Övriga fordringar	1 574	2 018
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	663	114
Likvida medel	34 026	10 395
Summa omsättningstillgångar	68 202	12 527
SUMMA TILLGÅNGAR	404 367	44 197
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	1 386	955
Övrigt tillskjutet kapital	463 247	57 407
Reserver ⁶⁾	–2 047	–
Balanserat resultat ⁷⁾	–92 167	–19 443
Summa eget kapital	370 419	38 919
Långfristiga skulder		
Uppskjuten skatteskuld	6 716	–
Leasingskuld	190	692
Övriga långfristiga skulder ⁸⁾	8 440	–
Summa långfristiga skulder	15 346	692
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder ⁹⁾	1 201	–
Leverantörsskulder	6 238	3 777
Övriga skulder	3 330	56
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ¹⁰⁾	7 833	753
Summa kortfristiga skulder	18 602	4 586
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	404 367	44 197

¹⁾ Posten "Goodwill" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

²⁾ Posten benämns "Nyttjanderätter" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

³⁾ Posten "Övriga finansiella tillgångar" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁴⁾ Posten "Varulager" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁵⁾ Posten "Kundfordringar" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁶⁾ Posten "Reserver" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁷⁾ Posten benämns "Balanserat resultat inklusive årets resultat" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁸⁾ Posten "Övriga långfristiga skulder" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁹⁾ Posten "Räntebärande skulder" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

¹⁰⁾ Posten benämns "Upplupna kostnader" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

Koncernens balansräkning (2/2) - Delårsrapporter

(TSEK)	2022-03-31 Koncernen Ej reviderat	2021-03-31 Koncernen Ej reviderat
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	331 265	32 149
Materiella anläggningstillgångar	1 216	183
Nyttjanderättstillgångar	1 747	583
Övriga finansiella tillgångar	263	–
Summa anläggningstillgångar	334 491	32 915
Omsättningstillgångar		
Varulager	24 206	–
Kortfristiga fordringar	4 394	1 994
Likvida medel	21 994	7 798
Summa omsättningstillgångar	50 594	9 792
SUMMA TILLGÅNGAR	385 085	42 707
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	357 630	37 163
Långfristiga skulder		
Uppskjuten skatteskuld	6 459	–
Leasingskuld	706	662
Övriga långfristiga skulder	8 532	–
Summa långfristiga skulder	15 697	662
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	1 093	–
Övriga kortfristiga skulder	10 665	4 882
Summa kortfristiga skulder	11 758	4 882
Summa skulder	27 455	5 544
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	385 085	42 707

Koncernens kassaflödesanalys

(TSEK)	jan-mars 2022 Koncernen Ej reviderat	jan-mars 2021 Koncernen Ej reviderat	jan-dec 2021 Koncernen Reviderat	okt-dec 2020 Koncernen Reviderat
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-14 408	-12 266	-80 161	-10 347
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet ¹⁾	3 681	–	7 989	32
Erlagd ränta ²⁾	-37	–	-10 416	-29
Betald inkomstskatt ³⁾	–	–	–	–
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital	-10 764	-12 266	-82 588	-10 344
Förändring av rörelsefordringar ⁴⁾	5 576	144	-20 166	-1 568
Förändring av rörelseskulder ⁵⁾	-6 844	-979	-6 617	4 507
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 032	-13 101	-109 371	-7 405
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella tillgångar ⁶⁾	–	–	–	-98
Förvärv av immateriella tillgångar ⁷⁾	–	–	–	–
Rörelseförvärv ⁸⁾	–	–	1 597	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–	–	1 597	-98
Finansieringsverksamheten				
Nyemission ⁹⁾	–	10 504	131 405	230
Upptagna lån ¹⁰⁾	–	–	50 000	–
Amortering av lån ¹¹⁾	–	–	-50 000	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	–	10 504	131 405	230
Periodens kassaflöde ¹²⁾	-12 032	-2 597	23 631	-7 273
Likvida medel vid periodens början	34 026	10 395	10 395	17 668
Likvida medel vid periodens slut	21 994	7 798	34 026	10 395

¹⁾ Posten benämns "Avskrivningar" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

²⁾ Posten benämns "Övriga ej likviditetspåverkande poster" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

³⁾ Posten "Betald inkomstskatt" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁴⁾ Posten benämns "Ökning/minskning fordringar" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁵⁾ Posten benämns "Ökning/minskning av kortfristiga skulder" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁶⁾ Posten benämns "Ökning/minskning materiella anläggningstillgångar" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020. Posten finns ej med i Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2022 till och med 31 mars 2022.

⁷⁾ Posten benämns "Ökning/minskning immateriella anläggningstillgångar" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020. Posten finns ej med i Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2022 till och med 31 mars 2022.

⁸⁾ Posten "Rörelseförvärv" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁹⁾ Posten benämns "Inlösen, Teckningsoption" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

¹⁰⁾ Posten, tillsammans med posten "Amortering av lån", benämns "Ökning/minskning av långfristig skuld" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

¹¹⁾ Posten, tillsammans med posten "Upptagna lån", benämns "Ökning/minskning av långfristig skuld" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

¹²⁾ Posten benämns "Förändring av likvida medel" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

Moderbolagets resultaträkning

(TSEK)	jan-dec 2021 Moderbolag Reviderat	jan-dec 2020 Moderbolag Reviderat
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning ¹⁾	550	14
Kostnad sålda varor ²⁾	-259	-
Bruttovinst	291	14
Rörelsens kostnader		
Forsknings- och utvecklingskostnader	-44 060	-10 501
Försäljningskostnader	-7 946	-808
Administrationskostnader	-20 298	-7 224
Övriga rörelseintäkter	1 229	-
Övriga rörelsekostnader	-654	-
Rörelseresultat	-71 438	-18 519
Resultat från finansiella poster		
Finansiella intäkter ³⁾	1 210	-
Finansiella kostnader ⁴⁾	-23 454	-6
Resultat före skatt ⁵⁾	-93 681	-18 525
Bokslutsdispositioner ⁶⁾	-22 572	-
Skatt ⁷⁾	2 308	-
Årets resultat ⁸⁾	-113 945	-18 525

¹⁾ Posten benämns "Intäkter" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

²⁾ Posten benämns "Kostnader för sålda varor" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

³⁾ Posten benämns "Ränteintäkter" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁴⁾ Posten benämns "Räntekostnader" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁵⁾ Posten benämns "Resultat efter finansiella poster" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁶⁾ Posten "Bokslutsdispositioner" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁷⁾ Posten benämns "Skatt på periodens resultat" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁸⁾ Posten benämns "Periodens resultat" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020. Årets resultat överensstämmer med årets totalresultat.

Moderbolagets balansräkning

(TSEK)	2021-12-31 Moderbolag Reviderat	2020-12-31 Moderbolag Reviderat
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill ¹⁾	137 337	–
Immateriella tillgångar	–	3 220
Andelar i koncernföretag	78 739	27 121
Summa anläggningstillgångar	216 076	30 341
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar ²⁾	182	–
Fordringar på koncernföretag ³⁾	33 803	–
Övriga fordringar	1 346	3 500
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ⁴⁾	567	–
Likvida medel	28 141	10 277
Summa omsättningstillgångar	64 039	13 777
SUMMA TILLGÅNGAR	280 115	44 118
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital ⁵⁾		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 386	955
Summa bundet eget kapital	1 386	955
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	383 688	57 407
Balanserat resultat	–195	–
Årets totalresultat ⁶⁾	–113 945	–18 525
Summa fritt eget kapital	269 548	38 882
Summa eget kapital	270 934	39 837
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	2 635	3 512
Skulder till koncernföretag ⁷⁾	1 450	–
Övriga skulder	930	73
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ⁸⁾	4 166	696
Summa kortfristiga skulder	9 181	4 281
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	280 115	44 118

¹⁾ Posten "Goodwill" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

²⁾ Posten "Kundfordringar" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

³⁾ Posten "Fordringar på koncernföretag" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁴⁾ Posten "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁵⁾ Eget kapital är ej uppdelat i två separata tabeller med "Bundet eget kapital" och "Fritt eget kapital" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁶⁾ Posten benämns "Periodens resultat" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁷⁾ Posten "Skulder till koncernföretag" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁸⁾ Posten benämns "Upplupna kostnader" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

Moderbolagets kassaflödesanalys

(TSEK)	jan-dec 2021 Moderbolag Reviderat	okt-dec 2020 Moderbolag Reviderat
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-71 438	-18 519
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet ¹⁾	25 414	-
Erlagd ränta ²⁾	-10 294	-
Betald inkomstskatt ³⁾	-27	-6
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital	-56 345	-18 525
Förändring av rörelsefordringar ⁴⁾	-310	-3 400
Förändring av rörelseskulder ⁵⁾	-57 054	4 181
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-113 709	-17 744
Investeringsverksamheten		
Förvärf av immateriella tillgångar ⁶⁾	-	-2 419
Rörelseförvärf ⁷⁾	168	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	168	-2 419
Finansieringsverksamheten		
Nyemission ⁸⁾	131 405	30 391
Upptagna lån ⁹⁾	50 000	-
Amortering av lån ¹⁰⁾	-50 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	131 405	30 391
Årets kassaflöde ¹¹⁾	17 864	10 228
Likvida medel vid periodens början	10 277	49
Kursdifferens i likvida medel ¹²⁾	-	-
Likvida medel vid periodens slut	28 141	10 277

¹⁾ Posten benämns "Avskrivningar" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

²⁾ Posten "Erlagd ränta" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

³⁾ Posten benämns "Finansiella kostnader" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁴⁾ Posten benämns "Ökning/minskning fordringar" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁵⁾ Posten benämns "Ökning/minskning av kortfristiga skulder" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁶⁾ Posten benämns "Ökning/minskning immateriella anläggningstillgångar" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁷⁾ Posten "Rörelseförvärf" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁸⁾ Posten och relaterade belopp är uppdelad på "Nyemission" (30 077 TSEK) och "Inbetalning teckningsoptioner" (314 TSEK) i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

⁹⁾ Posten "Upptagna lån" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

¹⁰⁾ Posten "Amortering av lån" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

¹¹⁾ Posten benämns "Förändring av likvida medel" i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

¹²⁾ Posten "Kursdifferens i likvida medel" finns ej med i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

Upplysning av särskild betydelse

Den i årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 intagna revisionsberättelsen från KPMG AB innehåller en upplysning av särskild betydelse enligt följande lydelse: "Utan att modifiera vårt uttalande, vill vi fästa läsarens uppmärksamhet på upplysningen i förvaltningsberättelsen avseende fortsatt finansiering av verksamheten och upplysningen under not 5 avsnitt Förutsättningar för fortsatt drift. Där framgår att kassaflödena från ingångna försäljningsavtal ännu ej är realiserade, vilket är en förutsättning för fortsatt drift. Där framgår också ledningens planer och att ledningen bedömer infriandet av dessa som sannolikt. Då försäljningsavtal inte realiserats vid styrelsens undertecknande av årsredovisningen och långfristig finansiering saknas föreligger det en osäkerhetsfaktor som kan leda till tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vidare består koncernens och moderbolagets tillgångar per 31 december 2020 till stor del av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Som framgår av upplysningen under not 5 avsnitt Värdering av immateriella anläggningstillgångar, är värderingen av dessa tillgångar baserad på och beroende av förutsättningarna för fortsatt drift."

Den i årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 intagna revisionsberättelsen från KPMG AB innehåller en upplysning av särskild betydelse, "Väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagandet om fortsatt drift", enligt följande lydelse: "Vi vill fästa uppmärksamhet på upplysningen i förvaltningsberättelsen avseende fortsatt finansiering av verksamheten

och upplysningen under not 2 avsnitt Förutsättningar för fortsatt drift. Där framgår betydelsen av kapitalanskaffning samt tänkbara konsekvenser om sådan ej kommer på plats. Där framgår också ledningens planer på nyemission som den bedömer kunna säkerställa koncernens finansiella ställning och finansiering. I not 2 under avsnittet, Immateriella tillgångar, framgår vidare att värderingen av koncernens och bolagets immateriella tillgångar, vilka i huvudsak utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och goodwill, är baserad på och beroende av förutsättningarna för fortsatt drift. Dessa förhållanden tyder på att det föreligger väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat våra uttalanden på grund av detta."

Nyckeltal

En del av de nyckeltal som presenteras nedan ("Alternativa nyckeltal") är inte definierade enligt Bolagets tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. AegirBio bedömer att dessa Alternativa nyckeltal ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender och finansiella ställning. De Alternativa nyckeltalen, såsom AegirBio har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. De Alternativa nyckeltalen i tabellen nedan har inte reviderats.

(TSEK om inget annat anges)	Ej reviderat Koncernen jan-mars 2022	Ej reviderat Koncernen jan-mars 2021	Ej reviderat Koncernen jan-dec 2021	Ej reviderat Koncernen okt-dec 2020	Ej reviderat Moderbolag jan-dec 2021	Ej reviderat Moderbolag jan-dec 2020
Nettoomsättning	1 390	–	13 282	–	550	14
Rörelseresultat	–14 232	–12 266	–80 161	–10 347	–71 438	–18 519
Resultat före skatt	–14 248	–12 266	–92 660	–10 347	–93 681	–18 525
Balansomslutning	385 085	42 707	404 367	44 197	280 115	44 118
Soliditet (%)	93%	87%	92%	88%	97%	90%
Resultat per aktie före utspädning* (SEK)	–0,74	–1,01	–5,45	–0,87	–6,58	–1,55

*Definition av "Resultat per aktie före utspädning" inom ramen för Prospektet: Periodens resultat dividerat med antalet registrerade aktier vid utgången av perioden. För kolumner avseende koncernen avses totalresultat.

Definitioner av Alternativa nyckeltal

	Definition	Syfte
Nettoomsättning	Summan av försäljningsintäkter under en angiven period	Tydliggöra Bolagets operativa intäkter
Rörelseresultat	Resultat före finansiella poster och skatter	Ger en indikation på Bolagets underliggande resultat tillika lönsamhet
Resultat före skatt	Resultat efter finansiella poster	Ger en indikation på Bolagets underliggande resultat, tillika lönsamhet, efter justering för finansiella intäkter och kostnader som inte uppstått i Bolagets huvudrörelse såsom räntor och utdelningar
Balansomslutning	Företagets samlade tillgångar	Måttet används för att visa Bolagets storlek
Soliditet (%)	Eget kapital i procent av balansomslutningen	Måttet ger förståelse för Bolagets kapitalstruktur
Resultat per aktie före utspädning	Periodens resultat dividerat med antalet registrerade aktier vid utgången av perioden. För kolumner avseende koncernen avses totalresultat	Ger en indikation om hur mycket vinst som tillfaller aktieägare i Bolaget

Betydande förändringar i AegirBios finansiella ställning efter 31 mars 2022

Det har inte skett några betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning efter den 31 mars 2022 fram till dagen för Prospektet.

Utdelningspolicy

Bolaget har per dagen för Prospektet inte antagit någon utdelningspolicy och har ännu inte heller beslutat om någon

vinstutdelning. Storleken på framtida eventuella aktieutdelningar till aktieägarna i Bolaget är beroende av ett antal faktorer, som resultat, finansiell ställning, kassaflöde och rörelsekapitalbehov. Först när långsiktig lönsamhet kan förutses, kan utdelning ske till aktieägarna. Under det närmaste året förväntas det inte bli aktuellt med utdelning, utan tillgängliga medel kommer att användas för fortsatt expansion.

Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information

Aktier och aktiekapital

Vid ingången av räkenskapsåret 2021 uppgick Bolagets aktiekapital till 954 823 SEK fördelat på totalt 11 935 289 aktier. Per balansdagen den 31 december 2021 uppgick Bolagets aktiekapital till 1 385 924,96 SEK fördelat på totalt 17 324 062 aktier.

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 900 000,00 SEK och inte överstiga 3 600 000,00 SEK, och antalet aktier får inte understiga 11 250 000 och inte överstiga 45 000 000. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), fullt inbetalda och fritt överlåtbara.

Per den 4 april 2022 uppgår Bolagets aktiekapital till 1 385 924,96 SEK fördelat på totalt 17 324 062 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om totalt 0,08 SEK.

Väsentliga avtal

Låneavtal med Modelio Equity AB

AegirBio ingick den 17 september 2021 lånefacilitetsavtal med Modelio Equity AB. Avtalet innebar att Modelio Equity AB ställde lånelöfte om 75 000 000 SEK till Bolaget. Inom ramen för avtalet inlånades dock inget kapital av Bolaget innan avtalets löptid gick ut den 31 december 2021.

Låneavtal med Staffansgården i Träa AB

AegirBio ingick den 24 augusti 2021 låneavtal om 5 000 000 SEK med Staffansgården i Träa AB. Skulden skulle återbetalas till Staffansgården i Träa AB senast den 31 augusti 2021. Hela lånebeloppet är återbetalt.

Utöver ovanstående avtal har AegirBio 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.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte och har inte under de senaste tolv månaderna varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda) och som under den senaste tiden har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Den tidigare distributören NowMed Sweden AB försattes i konkurs på egen begäran den 29 april 2022. AegirBio har en fordran mot NowMed Sweden AB avseende förfallen skuld till Bolaget och dess dotterbolag AegirBio Sweden AB (tidigare Thyrolytics AB) om 31 622 264 SEK, varav 1 937 045 SEK utgör medgivet belopp jämte ränta. Fordran

hänför sig till kostnader enligt distributionsavtal som uppstått med anledning av utebliven försäljning till thailändsk återförsäljare. AegirBio avser att anmäla fordran mot NowMed Sweden AB till konkursförvaltaren.

I övrigt har Bolaget ingen kännedom om myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden som riskerar att bli inledda och som skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Transaktioner med närstående part

Nedan presenteras transaktioner med närstående som har skett sedan den 1 januari 2022 och fram till dagen för Prospektet, varav samtliga skett på marknadsmässiga villkor.

Bolagets COO, Patrik Elfving, utför sitt uppdrag som COO från 1 april 2022 på konsultbasis via bolaget PE 3 Management & Consulting AB. Den totala ersättningen för konsulttjänster relaterade till uppdraget som COO efter den 1 januari 2022 har uppgått till 400 TSEK.

Styrelseledamoten Seppo Mäkinen har utöver sitt arbete i styrelsen erhållit ersättning för utförda konsulttjänster relaterade till affärsutveckling och marknadsanalyser. Den totala ersättningen för Seppo Mäkinens konsulttjänster sedan den 1 januari 2022 har uppgått till 60 TSEK.

För övrig information om ersättning till styrelseledamöter och ledande befattningshavare, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare – Ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare"

Ägarförhållanden

Såvitt Bolagets styrelse känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Såvitt styrelsen känner till föreligger det inte heller några överlåtelsebegränsningar under viss tid (så kallade lock up-avtal) för styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. AegirBio har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen i Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägars eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Incitamentsprogram

AegirBio har två teckningsoptionsprogram som utfärdats till styrelsen respektive verkställande direktören. Tecknings-

optionsprogrammen ger deltagarna rätt att teckna sig för nya aktier i Bolaget och beskrivs mer detaljerat i avsnittet nedan. Utöver nedanstående två teckningsoptionsprogram har AegirBio, per dagen för Prospektet, inga andra utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i Bolaget.

Teckningsoptionsprogram 2020/2022 (styrelsen)

Extra bolagsstämma i Bolaget beslutade den 27 maj 2020 om att införa ett teckningsoptionsprogram för styrelseledamöterna i Bolaget. Programmet innebär att Bolaget ska emittera högst 609 058 teckningsoptioner där varje teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en (1) aktie i Bolaget, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 48 724,64 SEK. Styrelseordföranden hade rätt att teckna högst 261 026 teckningsoptioner och övriga ordinarie styrelseledamöter hade rätt att teckna högst 87 008 teckningsoptioner vardera. Teckningsoptionerna emitteras till en teckningskurs om 0,36 SEK per teckningsoption, vilket motsvarar optionens marknadsvärde efter tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (Black & Scholes). För varje teckningsoption har innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie till en teckningskurs om 11,25 SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under perioden 1 juni 2022 till och med den 31 december 2022.

Teckningsoptionsprogram 2020/2022 (VD)

Extra bolagsstämma i Bolaget beslutade den 27 maj 2020 om att införa ett teckningsoptionsprogram för den verk-

ställande direktören. Programmet innebär att Bolaget ska emittera högst 261 026 teckningsoptioner där varje teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en (1) aktie i Bolaget, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 20 882,08 SEK. Teckningsoptionerna emitteras till en teckningskurs om 0,36 SEK per teckningsoption, vilket motsvarar optionens marknadsvärde efter tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (Black & Scholes). För varje teckningsoption har innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie till en teckningskurs om 11,25 SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under perioden 1 juni 2022 till och med den 31 december 2022.

Större aktieägare

Av nedan tabell framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav överstigande 5 procent av aktierna eller rösttalet i Bolaget per den 31 mars 2022 inklusive där efter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part. Bolaget har emitterat ett aktieslag och samtliga aktier har lika röstvärde.

Aktieägare	Antal aktier	Andel av aktier och röster (%)
Abreos Sweden AB	2 251 608	13,0%
Avanza Pension Försäkringsaktiebolaget	1 006 701	5,8%
Övriga (omkring 24 600 till antalet)	14 065 753	81,2%
Totalt	17 324 062	100,0%

Tillgängliga handlingar

Följande handlingar är tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.aegirbio.com, under Prospektets giltighetstid. Kopior av handlingarna hålls också tillgängliga under Prospektets giltighetstid på AegirBios huvudkontor, Scheelevägen 27, 223 63 Lund.

- Registreringsbevis avseende AegirBio AB
- AegirBio AB:s bolagsordning
- Villkor för teckningsoptioner serie T02 i AegirBio AB

Vänligen notera att informationen på Bolagets webbplats inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.