

Inbjudan till teckning av units i Attana AB (publ)



EU-tillväxtprospekt

Prospektet godkändes den 6 december 2023. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23. Efter den perioden är Attana AB inte skyldigt att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter.

VIKTIG INFORMATION

Vissa definitioner

Med "Attana" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, Attana AB (publ), org. nr 556931-4106, den koncern som Attana AB (publ) ingår i, eller ett dotterbolag till Attana AB (publ). Med "Prospektet" avses föreliggande EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna nya units enligt villkoren i Prospektet. Med "EK Equity" avses EK Equity AB, org. nr 559426-6463. Med "Fredersen" avses Fredersen Advokatbyrå AB, org. nr 556688-7138. "Hagberg & Aneborn" avses Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, org. nr 559071-6675. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "k" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Upprättande och registrering av 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 och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 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 av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Viktig information till investerare

Erbjudandet att teckna units enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Prospektet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller de nyemitterade aktierna eller teckningsoptionerna av serie TO 1 har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får uniträtter, BTU, teckningsoptioner av serie TO 1 eller aktier inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Tvist och tillämplig lag

Tvist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och Erbjudandet.

Marknadsinformation, viss framtidsinriktad information och risker

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

All information som lämnas i Prospektet bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i Attanas aktier kan innebära. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Prospekt är gjorda av styrelsen i Attana och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

NGM Nordic SME

NGM Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag. Bolag på NGM Nordic SME 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 NGM Nordic SME kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag.

Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 22 december 2023, eller senast den 19 december 2023 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan siffror i vissa kolumner inte överensstämja exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Historisk finansiell information" samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.



Innehållsförteckning

Handlingar införlivade genom hänvisning	3
Sammanfattning	4
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	10
Motiv för Erbjudandet	12
Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning	13
Redogörelse för rörelsekapital	23
Risikfaktorer	24
Villkor för värdepapperen	26
Närmare uppgifter om Erbjudandet	28
Styrelse och ledande befattningshavare	32
Historisk finansiell information	35
Legala frågor och ägarförhållanden	37
Tillgängliga handlingar	39

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information, som del av införlivade dokument, ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet, och de handlingar som införlivats i Prospektet genom hänvisning, kan erhållas från Attanas webbplats, www.attana.com, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Greta Arwidsons Väg 21, 114 19 Stockholm. De delar av införlivade dokument som inte införlivas i Prospektet bedöms inte vara antingen relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Attanas eller tredje parts webbplats inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Attanas eller tredje parts webbplats har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Hänvisning enligt ovan refererar till följande dokument:

- Årsredovisningen 2021: Bolagets förändringar i eget kapital (sidan 3), Bolagets resultaträkning (sidan 4), Bolagets balansräkning (sidorna 5 - 6), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 7) och noter (sidorna 8–2).
Attanas årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2021](#)
- Revisionsberättelse för räkenskapsåret 2021
Attanas revisionsberättelse för räkenskapsåret 2021 finns på följande klickbara länk: [Revisionsberättelse 2021](#)
- Årsredovisningen 2022: Bolagets förändringar i eget kapital (sidan 4), Bolagets resultaträkning (sidan 5), Bolagets balansräkning (sidorna 6 - 7), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 8) och noter (sidorna 9 – 14).
Attanas årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2022](#)
- Revisionsberättelse för räkenskapsåret 2022
Attanas revisionsberättelse för räkenskapsåret 2022 finns på följande klickbara länk: [Revisionsberättelse 2022](#)
- Delårsrapport för perioden januari – september 2023: Bolagets resultaträkning (sidan 4), Bolagets balansräkning (sidorna 5), Bolagets förändringar i eget kapital (sidan 6) och Bolagets kassaflödesanalys (sidan 7).
Attanas delårsrapport för perioden januari – september 2023 finns på följande klickbara länk: [Delårsrapport januari – september 2023](#)



Sammanfattning

Avsnitt 1 – Inledning																				
1.1	Värdepapperens namn och ISIN-kod	Erbjudandet omfattar aktier, med ISIN-kod SE0010547273, och teckningsoptioner av serie TO 1, med ISIN-kod SE0021150265, i Attana AB (publ)																		
1.2	Emittentens namn, kontaktuppgifter och LEI-kod	Attana AB (publ) Huvudkontor: Greta Arwidsons Väg 21, 114 19 Stockholm E-post: info@attana.com Webbplats: www.attana.com Org. nr: 556931-4106 LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person): 549300KAI93YCW5ISI45																		
1.3	Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten för godkännande av prospekt under Prospektförordningen. Kontaktinformation till Finansinspektionen är följande: Finansinspektionen Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00 E-post: finansinspektionen@fi.se Webbplats: www.fi.se.																		
1.4	Datum för godkännande av prospekt	Prospektet godkändes den 6 december 2023.																		
1.5	Varningar	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. 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 sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent 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 värdepapperen																		
Avsnitt 2 – Nyckelinformation om emittenten																				
2.1	Information om emittenten	<p>Attana är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades den 10 maj 2013 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Bolagets verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>Attana tillhandahåller snabba, kvalitetssäkrade, forskningsresultat till läkemedelsbolag och forskare genom biologisk interaktionskaraktisering i realtid. Baserat på Bolagets patenterade teknologier säljer Attana uppdragsforskning och egenproducerade analysinstrument i Europa, samt delvis i Asien och Nordamerika. Bolagets verkställande direktör är Marcus Söderberg.</p> <p>I tabellen nedan framgår Bolagets aktieägare vars innehav motsvarade minst fem procent av aktierna och rösterna i Attana per den 30 september 2023, med därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part eller flera parter i samförstånd. Såvitt styrelsen känner till finns det inga kontrollerande aktieägare eller några andra aktieägaravtal eller andra överenskomelser mellan några aktieägare i Bolaget som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.</p> <table border="1"><thead><tr><th>Aktieägare</th><th>Antal aktier</th><th>Ägande (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>TVAA AB*</td><td>46 026 388</td><td>16,88</td></tr><tr><td>Arne Nabseth**</td><td>18 287 083</td><td>6,7</td></tr><tr><td>Totalt aktieägare med >5%</td><td>64 313 471</td><td>23,59</td></tr><tr><td>Övriga aktieägare</td><td>208 344 288</td><td>76,41</td></tr><tr><td>Totalt</td><td>272 657 759</td><td>100,0</td></tr></tbody></table> <p>* TVAA AB ägs av Attanas styrelseledamot Teodor Aastrup. ** Arne Nabseth är styrelseordförande i Attana.</p>	Aktieägare	Antal aktier	Ägande (%)	TVAA AB*	46 026 388	16,88	Arne Nabseth**	18 287 083	6,7	Totalt aktieägare med >5%	64 313 471	23,59	Övriga aktieägare	208 344 288	76,41	Totalt	272 657 759	100,0
Aktieägare	Antal aktier	Ägande (%)																		
TVAA AB*	46 026 388	16,88																		
Arne Nabseth**	18 287 083	6,7																		
Totalt aktieägare med >5%	64 313 471	23,59																		
Övriga aktieägare	208 344 288	76,41																		
Totalt	272 657 759	100,0																		



Avsnitt 2 – Nyckelinformation om emittenten fortsättning

2.2 Finansiell nyckelinformation om emittenten

Nedan presenteras finansiell nyckelinformation hämtat från Attanas reviderade årsredovisningar för 2021 och 2022, samt Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari 2023 – 30 september 2023 inklusive jämförelsesiffror motsvarande period föregående räkenskapsåret.

Intäkter och lönsamhet

Belopp i SEK	Räkenskapsåret som avslutades den 31 december		Delåret som avslutades den 30 september	
	Reviderat		Ej reviderat	
	2022	2021	2023	2022
Nettoomsättning	7 527 422	1 596 837	4 031 741	7 603 858
Rörelseresultat	-14 174 205	-16 593 977	-8 459 571	-8 825 859
Periodens resultat	-14 635 825	-16 802 110	-9 361 503	-9 013 149

Tillgångar och kapitalstruktur

Belopp i SEK	Räkenskapsåret som avslutades den 31 december		Delåret som avslutades den 30 september	
	Reviderat		Ej reviderat	
	2022	2021	2023	2022
Summa tillgångar	29 185 599	36 743 915	28 727 951	31 517 753
Summa eget kapital	16 255 121	30 890 946	15 953 585	21 877 797

Kassaflöden

Belopp i SEK	Räkenskapsåret som avslutades den 31 december		Delåret som avslutades den 30 september	
	Reviderat		Ej reviderat	
	2022	2021	2023	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 716 564	-15 022 307	-8 667 755	-8 508 516
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 295 608	-7 764 667	-2 030 041	-5 513 420
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 033 333	-1 725 000	10 898 856	1 275 000
Periodens kassaflöde	-12 978 839	-24 511 974	201 061	-12 746 936

Nyckeltal

KSEK (om inget annat anges)	Räkenskapsåret som avslutades den 31 december		Delåret som avslutades den 30 september	
	Ej reviderat		Ej reviderat	
	2022	2021	2023	2022
Nettoomsättning	7 527	1 597	4 032	7 604
Aktiverat arbete för egen räkning	5 579	6 881	1 352	5 088
Övriga rörelseintäkter	330	560	188	68
Summa intäkter	13 437	9 038	5 571	12 759
Resultat efter finansiella poster	-14 636	-16 802	-9 362	-9 013
Balansomslutning	29 186	36 744	28 728	31 518
Soliditet (%)*	55,7	84,1	55,5	69,4

* Alternativt nyckeltal.

Revisorns yttrande

Upplysning i revisionsberättelsen för 2022

I revisionsberättelsen avseende årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 lämnade Bolagets revisor följande upplysning, återgiven i sin helhet:

"Upplysning av särskild betydelse

Utan att det påverkar mina uttalanden vill jag fästa uppmärksamhet på skrivningen i förvaltningsberättelsen avseende bolagets behov att förbättra likviditeten."



Avsnitt 2 – Nyckelinformation om emittenten fortsättning

2.3

Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget

Risker hänförliga Bolaget**Begränsade resurser och beroende av nyckelpersoner**

Attana är ett bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförande av Bolagets vidareutveckling och strategi är det av vikt att dessa resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att använda sina resurser på ett effektivt sätt och därmed drabbas av finansiella och verksamhetsrelaterade problem. Bolaget har idag tio anställda varav Bolagets grundare har nyckelkompetens avseende biosensorer. Attanas verksamhet är i hög grad beroende av detta team då dessa personer tillsammans besitter branschspecifik kunskap som är av vikt för Bolaget. Bolaget bedömer att risker förknippade med begränsade resurser och beroende av nyckelpersoner skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets framtida utveckling, verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovan nämnda risk förverkligas är medelhög.

Försäljning

Attana startades i dess ursprungliga form 2002 och nuvarande bolag 2013. Bolaget gick under hela utvecklingsfasen åren 2002-2013 med förlust och har även under den kommersiella fasen från 2013 och framåt med en förlust. Bolaget är beroende av en framgångsrik försäljning av Bolagets tjänster och produkter. Sedan pandemin, då Bolaget tappade flera biotechkunder utgör i dagsläget universitet i Europa och USA Bolagets största kunder vilka tillsammans stod för cirka 80 procent av Bolagets totala försäljning under 2022. Det finns en risk att Bolagets kunder väljer bort Bolagets tjänster och produkter vilket skulle medföra minskade eller uteblivna intäkter. Om kunderna väljer bort Bolagets tjänster och produkter finns det en risk för att Bolagets försäljningsintäkter inte blir tillräckliga för att driva och finansiera verksamheten. Bolaget bedömer att risker förknippade med försäljning skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovan nämnda risk förverkligas är medelhög.

Konkurrenser

Attanas marknadssegment är attraktivt för både små och stora aktörer. Det innebär att vid ökad framgång växer också risken för hårdare konkurrens. Vissa av konkurrenterna är multinationella bolag med stora ekonomiska resurser. Mot denna bakgrund och att det finns konkurrenser med större resurser än Bolaget för forskning, utveckling och försäljning finns det en risk att Bolagets konkurrenser kan erbjuda mer konkurrenskraftiga produkter och tjänster än Bolaget. Det är vidare mycket svårt att ha kontroll över utvecklingsprojekt och det kan därför dyka upp konkurrenser fortare än tidigare bedömningar. Ökad konkurrens kan, bland annat, påverka marknadspriserna negativt, vilket skulle innebära en försämrad finansiell ställning för Attana. Om Bolagets konkurrenser, eller framtida konkurrenser, skapar mer konkurrenskraftiga produkter eller kan erbjuda mer konkurrenskraftiga tjänster än Bolaget finns det en risk för att kunderna väljer konkurrenternas produkter eller tjänster framför Bolagets vilket skulle resultera i minskad efterfrågan och därmed att försäljningsintäkterna sjunker eller blir lägre än vad Bolaget förutspått. Bolaget bedömer att risker förknippade med konkurrenser skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovan nämnda risk förverkligas är låg.

Underleverantörer och partners

Attana producerar forskningstjänster, analysinstrument och förbrukningsvaror i samarbete med externa aktörer. Dessa är ofta mindre bolag eller mindre enheter inom universitet. Om en eller flera av Bolagets leverantörer eller samarbetspartners skulle välja att avbryta sitt samarbete med Bolaget behöver Bolaget utnyttja resurser för att etablera nya samarbeten. Då Bolagets leverantörer och samarbetspartners ofta är mindre aktörer föreligger vidare risk att någon av dessa försvinner. Det finns även en risk att etableringen av nya leverantörer och/eller samarbetspartners blir mer kostsamt och tidskrävande än förväntat, vilket skulle ha en negativ inverkan på Bolagets försäljning och därigenom även på Bolagets resultat. Bolaget bedömer att risker förknippade med underleverantörer och partners skulle kunna medföra en låg negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovan nämnda risk förverkligas är låg.

Legala och regulatoriska risker**Immateriella rättigheter**

Värdet i Attana är till stor del beroende av förmågan att erhålla och försvara patent samt av förmågan att skydda specifik kunskap. Patentskydd kan vara osäkert och omfatta komplicerade rättsliga och tekniska frågor. Risken finns att patent inte beviljas på patentsökta uppfinningar, att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs. Det är normalt förenat med stora kostnader att driva process om giltigheten av ett patent. Konkurrenter kan genom tillgång till större resurser ha bättre förutsättningar än Attana att hantera sådana kostnader. I vissa rättsordningar kan dessa kostnader drabba Attana även vid ett i övrigt positivt utfall för Bolaget. Bolaget bedömer att risker förknippade med immateriella rättigheter skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets konkurrenskraft, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovan nämnda risk förverkligas är låg.

Finansiella risker**Finansieringsbehov**

Attana är i nuvarande skede ett tillväxtbolag och i samband med en expansion är Bolaget i behov av extern finansiering. Bolaget har som målsättning att verksamheten ska finansieras av löpande intäkter från försäljning av Bolagets tjänster och produkter. Det finns en risk att Bolagets försäljningsintäkter blir lägre än förväntat och Bolaget kan då bli beroende av tillskott av aktieägare eller andra intressenter genom olika typer av kapitalanskaffningar. Bolaget har sedan börsnoteringen 2018 genomfört flera riktade nyemissioner av aktier och teckningsoptioner och ingått avtal om bryggfinansiering till följd av att Bolaget haft ett behov av kapitaltillskott. Det finns en risk att kapital inte tillförs i potentiella framtida situationer eller att det inte kan anskaffas på acceptabla villkor. Om Bolaget inte möter sitt finansieringsbehov och inte får tillgång till erforderligt kapital för att kunna driva vidare verksamheten kan det i värsta fall leda till företagsrekonstruktion alternativt konkurs. Bolaget bedömer att risker förknippade med finansieringsbehov skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovan nämnda risk förverkligas är hög.



Avsnitt 3 – Nyckelinformation om värdepapperen		
3.1	Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy	<p>De värdepapper som omfattas av Erbjudandet är untis bestående av aktier (ISIN-kod SE0010547273) och teckningsoptioner av serie TO 1 (ISIN-kod SE0021150265). Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt betalda. Antalet aktier i Attana före Erbjudandet uppgår till 272 657 759, envar med ett kvotvärde om 0,006 SEK.</p> <p>Aktierna i Attana har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.</p> <p>Teckningsoptionerna av serie TO 1 har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). En teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under utnyttjandeperioden som löper från och med den 3 juni 2024 till och med den 14 juni 2024 till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på NGM Nordic SME under en period om tio (10) handelsdagar som avslutas den 31 maj 2024, dock lägst aktiens kvotvärde.</p> <p>Utdelningspolicy</p> <p>Bolagets utdelningspolicy innebär att ansamlade vinster och förluster ska återinvesteras i Bolagets verksamhet. Den antagna utdelningspolicyen kan i framtiden omrevideras, främst utifrån att den finansiella ställningen avsevärt förändras. Framtida utdelningar, i den mån sådana föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare, kommer vara beroende av och baserade på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker stället på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.</p>
3.2	Plats för handel	Bolagets aktier är upptagna till handel på NGM Nordic SME. Även de värdepapper som emitteras inom ramen för Erbjudandet avses tas upp till handel på NGM Nordic SME.
3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	Värdepapperen omfattas inte av garantier.
3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p>Risker hänförliga Bolagets aktie och Företrädesemissionen</p> <p>Teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej säkerställda</p> <p>I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden från ett konsortium av investerare. Totalt uppgår teckningsförbindelser till cirka 2,65 MSEK och garantiåtaganden till cirka 4,65 MSEK, vilket tillsammans motsvarar cirka 42 procent av Företrädesemissionen. Dessa teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen.</p> <p>Om de som lämnat garantiåtaganden enligt ovan inte fullföljer sina åtaganden riskerar del av emissionslikviden från Företrädesemissionen utebli. Om Bolaget inte lyckas resa tillräckligt kapital genom Företrädesemissionen riskerar Bolaget försättas i en finansiellt utmanande situation som i värsta fall kan leda till att Bolaget försätts i företagsrekonstruktion alternativt konkurs. Bolaget bedömer att risker förknippade med att teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej är säkerställda skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, finansiella ställning och verksamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.</p> <p>Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner</p> <p>Attana har historiskt finansierat forskning och utvecklingsaktiviteter och övrig verksamhet med hjälp av externt tillfört kapital och är vid tillfället för Prospektet inte lönsamt. Attana kan komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Bolagets framtida kapitalbehov är beroende av olika varierande faktorer som vid dagen för Prospektet är svåra att bedöma, såsom exempelvis försäljning av Bolaget tjänster och produkter. Detta kapitalbehov kan lösas genom nyemission av ytterligare värdepapper som kan sänka marknadsvärdet på Attanas aktier. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav att spädas ut. Aktieägare kan även få sitt innehav utspädd genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Om aktieägares innehav blir utspädd finns risk för att aktien blir oattraktiv för investerare vilka kan leda till sämre möjlighet för aktieägarna att omsätta sina aktier i Bolaget. Vidare kan det innebära att aktieägare som fått sitt innehav utspädd får mindre möjlighet att påverka framtida beslut i Bolaget genom röstning på bolagsstämmor samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar. Bolaget bedömer att risker förknippade med utspädning i framtida emissioner skulle kunna medföra en medelhög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs och aktieägare. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.</p>
Avsnitt 4 – Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten		
4.1	Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet	<p>Företrädesrätt till teckning</p> <p>De som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är registrerade i den av Euroclear, för Attanas räkning, förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse för teckning av units utan företrädesrätt.</p> <p>Uniträtter</p> <p>För varje aktie i Attana som innehas på avstämningsdagen erhålls två (2) uniträtter. Fem (5) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit innehåller två (2) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1.</p>



Avsnitt 4 – Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten fortsättning		
4.1	Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet	<p>Avstämningsdag Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla uniträtter är den 6 december 2023. Sista dag för handel med Attanas aktie med rätt att erhålla uniträtter är den 4 december 2023. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla uniträtter från och med den 5 december 2023.</p> <p>Teckningskurs Teckningskursen är 0,16 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,08 SEK per aktie. Teckningsoptionerna av serie TO 1 utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.</p> <p>Teckningsperiod Anmälan om teckning av units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 8 december – 22 december 2023.</p> <p>Handel med uniträtter Handel med uniträtter kommer att ske på NGM Nordic SME under perioden 8 december – 19 december 2023.</p> <p>Handel med BTU Handel med BTU kommer att ske på NGM Nordic SME från och med den 8 december 2023 fram tills att BTU omvandlas till aktier och teckningsoptioner av serie TO 1, vilket beräknas ske omkring en vecka efter att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen. Sådan registrering uppskattas ske omkring vecka 2, 2024.</p> <p>Teckning och betalning utan företrädesrätt Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter. För det fall att inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter.</p> <p><i>Tilldelningsordning vid teckning utan stöd av uniträtter</i> För det fall att inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter.</p> <p>Tilldelning utan företrädesrätt ska i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av units.</p> <p>I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som var och en anmält intresse att teckna</p> <p>I tredje och sista hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning</p> <p>Ifall tilldelning inte kan ske fullt ut i något av ovanstående led ska tilldelning ske genom lottning.</p> <p>Utspädning För aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen uppstår en initial utspädningseffekt om högst cirka 44,44 procent vid full teckning i Företrädesemissionen. Vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 uppstår en utspädningseffekt om högst cirka 54,55 procent. Aktieägarna har dock möjlighet att delvis kompensera sig ekonomiskt för denna utspädning genom att sälja sina uniträtter.</p> <p>Uppskattade kostnader för Erbjudandet Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 2,42 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för garantiåtaganden samt ersättning till finansiell och legal rådgivare i Företrädesemissionen.</p> <p>Kostnader som åläggs investerare Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.</p>
4.2	Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid	<p>För att stärka Bolagets erbjudande och erbjuda mer geografiskt anpassade produkter behöver Bolaget addera och validera fler virus och antigener i immunitetsprofilerna samt fortsätta förhandla om lansering tillsammans med särskilda partners för försäljning, distribution och analys i Schweiz, Tyskland och Storbritannien. Vidare behöver Bolaget stärka sitt erbjudande mot läkemedelsindustrin, hitta mer ändamålsenliga lokaler samt även stärka teamet. Under juni 2023 ingick Bolaget ett låneavtal samt erhöll ett lånelöfte, varigenom Bolaget totalt erhållit 6 MSEK i lån vilket delvis avses återbetalas genom emissionslikviden från Företrädesemissionen.</p>



Avsnitt 4 – Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten fortsättning

<p>4.2</p>	<p>Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid</p>	<p>Styrelsen för Attana bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Attana har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen av units vilket vid full teckning initialt tillför Bolaget en bruttolikvid om cirka 17,45 MSEK. Nettolikviden om cirka 15,04 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 2,42 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Återbetalning av lån om 3 MSEK, cirka 20 procent.* • Återbetalning av kortfristiga skulder om cirka 1,05 MSEK, cirka 7 procent.** • Försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter för affärsområdet Life Science, cirka 40 procent. • Vidareutveckling av hård- och mjukvara, cirka 20 procent. • Etablera ett ecosystem för immunitetsprofiler i Europa inklusive en distributör av Bolagets testkit för hemmabruk, en säljkanal i ett europeiskt land samt ett outsourced laboratorium, cirka 13 procent. <p>* Lånet om 3 MSEK avses återbetalas genom emissionslikviden från Företrädesemissionen vilket innebär att procentsatsen kan bli högre i förhållande till den faktiska emissionslikviden som Bolaget erhåller för det fall emissionen inte fulltecknas.</p> <p>** De kortfristiga skulderna om cirka 1,05 MSEK avser förfallna styrelsearvoden samt löner och avses återbetalas genom emissionslikviden vilket innebär att procentsatsen kan bli högre i förhållande till den faktiska emissionslikviden som Bolaget erhåller för det fall emissionen inte fulltecknas.</p> <p>Ovan angivna procentsatser är approximativa och kan därför komma att justeras något.</p> <p>För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 utnyttjas för teckning av aktier och teckningskursen uppgår till exempelvis 0,10 och 0,30 SEK kommer Bolaget tillföras mellan cirka 10,91 – 32,72 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,78 MSEK. Den ytterligare nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning, oavsett hur mycket likvid som tillförs Bolaget:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Stärka försäljnings- och leveransorganisation, cirka 50 procent. • Marknadsföring, cirka 30 procent. • Löpande operationella kostnader inklusive rörelsekapital, cirka 20 procent. <p>Befintliga aktieägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundit sig teckna 2,65 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 15 procent. Ett garantikonstium bestående av externa investerare har vidare förbundit sig att därutöver teckna units till ett sammanlagt belopp om högst 4,65 MSEK, motsvarande cirka 27 procent av Företrädesemissionen, som eventuellt inte tecknas med eller utan stöd av företrädesrätt. Sammantaget utgör teckningsförbindelser och garantiåtaganden 7,30 MSEK, motsvarande cirka 42 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.</p> <p>Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget få svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.</p> <p>Rådgivare och intressekonflikter</p> <p>EK Equity är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Fredersen är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Hagberg & Aneborn agerar emissionsinstitut. EK Equity, Fredersen och Hagberg & Aneborn har biträtt Attana vid upprättandet av detta Prospekt. EK Equity och Hagberg & Aneborn erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. EK Equitys och Hagberg & Aneborns ersättning kan variera beroende på utfallet i Företrädesemissionen. EK Equity och Hagberg & Aneborn kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Fredersen agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och EK Equity, Hagberg & Aneborn eller Fredersen i samband med Erbjudandet.</p> <p>Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende garantiåtaganden att avtalad ersättning utbetalas, 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.</p>
------------	---	---



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

Ansvariga personer

Styrelsen för Attana är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Såvitt styrelsen i Attana känner till överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Attanas nuvarande styrelsesammansättning presenteras nedan.

Namn	Befattning
Arne Nabseth	Styrelseordförande
Teodor Aastrup	Styrelseledamot
Lena Jendeberg	Styrelseledamot
Rolf Lundh	Styrelseledamot

Upprättande och registrering av Prospektet

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

anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de 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. Attana har dock inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

Vissa delar av Prospektet innehåller hyperlänkar till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet såvida inte webbplatserna har införlivats genom hänvisning, och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.



Källförteckning

Artiklar och forskning

Biostock, Läkemedelsutvecklingens risker ur ett investerarperspektiv, 20 maj 2016.

Ethgen O, Cornier M, Chriv E, Baron-Papillon F. The cost of vaccination throughout life: A western European overview. *Hum Vaccin Immunother*. 2016 Aug 2;12(8):2029-2037. doi: 10.1080/21645515.2016.1154649. Epub 2016 Apr 6. PMID: 27050111; PMCID: PMC4994732 (<https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC4994732/#!po=15.9091>).

Fougeroux, C., Goksøyr, L., Idorn, M. et al. Capsid-like particles decorated with the SARS-CoV-2 receptor-binding domain elicit strong virus neutralization activity. *Nat Commun* 12, 324 (2021) (<https://www.nature.com/articles/s41467-020-20251-8>).

Gu, Y., Bhuvaneshwari D/O Shunmuganathan et al., Defining Factors that Influence vaccine-induced, cross-variant neutralizing antibodies for SARS-CoV-2 in Asians, 8 mars 2022 (<https://www.medrxiv.org/content/10.1101/2022.03.06.22271809v1>).

Gu, Y., Wong, Y.H., Liew, C.W. et al. Defining the structural basis for human alloantibody binding to human leukocyte antigen allele HLA-A*11:01. *Nat Commun* 10, 893 (2019) (<https://www.nature.com/articles/s41467-019-08790-1>).

Jhajharia, S., Lai, F., Low, H.B. et al. Defining the specificity and function of a human neutralizing antibody for Hepatitis B virus. *npj Vaccines* 7, 121 (2022) (<https://www.nature.com/articles/s41541-022-00516-7>).

Krishnananthasivam, S., Li, H., Bouzeyen, R. et al. An anti-LpqH human monoclonal antibody from an asymptomatic individual mediates protection against Mycobacterium tuberculosis. *npj Vaccines* 8, 127 (2023) (<https://www.nature.com/articles/s41541-023-00710-1>).

Palladini, A., Thrane, S. et al., Virus-like particle display of HER2 induces potent anti-cancer responses. *Oncoimmunology*. 2018 Jan 5;7(3):e1408749. doi: 10.1080/2162402X.2017.1408749. PMID: 29399414; PMCID: PMC5790387 (<https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/29399414/>).

Rieck T, Feig M, Eckmanns T, Benzler J, Siedler A, Wichmann O. Vaccination coverage among children in Germany estimated by analysis of health insurance claims data. *Hum Vaccin Immunother*. 2014;10(2):476-84. doi: 10.4161/hv.26986. Epub 2013 Nov 5. PMID: 24192604; PMCID: PMC4185903 (<https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/24192604/>).

Senior, M. Fresh from the biotech pipeline: fewer approvals, but biologics gain share. *Nat Biotechnol* 41, 174–182 (2023). (<https://doi.org/10.1038/s41587-022-01630-6>)

Smith et al., Global rise in human infectious disease outbreaks, *J R Soc Interface*. 2014 Dec 6;11(101):20140950 (<https://doi.org/10.1098/rsif.2014.0950>).

Tulsian, N., Raghuvamasi, P. et al., Defining neutralization and allosteric by antibodies against COVID-19 variants, *Nature Communications* volume 14, Article number: 6967 (2023) (<https://doi.org/10.1038/s41467-023-42408-x>).

van Oosten L, Altenburg JJ et al., Two-Component

Nanoparticle Vaccine Displaying Glycosylated Spike S1 Domain Induces Neutralizing Antibody Response against SARS-CoV-2 Variants. *mBio*. 2021 Oct 26;12(5):e0181321. doi: 10.1128/mBio.01813-21. Epub 2021 Oct 12. PMID: 34634927; PMCID: PMC8510518 (<https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/34634927/>).

Vrhovac, L., Šelemetjev, S. et al., Novel approach to the measurement of anti-hydroglobulin antibodies in human serum – application of the quartz crystal microbalance sensors, *Talanta*, Volume 223, Part 2, 2021 (<https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0039914020308791?via%3Dihub>).

Rapporter

COVID-19 Rapid Antigen Test Market Scope, Report ID 148394 March 11th, 2023 (<https://www.maximizemarket-research.com/market-report/covid-19-rapid-antigen-test-market/148394/>).

Deloitte Centre for Health Solutions, Balancing the R&D Equation. Measuring the return from Pharmaceutical Innovations 2016.

Deloitte LLP, 2019.

Forbes Business Insights, Hepatitis B Vaccine Market Size, Share & Covid-19 Impact Analysis, By Type (Single Antigen and Combination), By Distribution Channel (Hospital & Retail Pharmacies, Government Suppliers, and Others), and Regional Forecast 2023-2030, juli 2023 (<https://www.fortunebusinessinsights.com/hepatitis-b-vaccine-market-107098>).

IFPMA, Facts and figures 2017, februari 2017.

IFPMA, Facts and figures 2022, augusti 2022.

Markets and Markets, Hepatitis Testing Market / Diagnosis Market by Disease Type (Hepatitis B, Hepatitis C, Other Hepatitis), Technology (ELISA, RDT, PCR, INAAAT), End User (Hospitals, Diagnostic Laboratories, Blood Banks), and Region – Global Forecasts to 2026, 2021 (<https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/hepatitis-test-solution-market-139802887.html>).

Markets and Markets, Market Reports, Covid-19 impact on *in vitro* diagnostics market, 2020.

Pharmaceutical Research and Manufacturers of America, PhRMA Annual Membership Survey, 2022.

PhRMA, 2016 Profile, Biopharmaceutical research industry, april 2016.

Internetsidor

Expatica, Vaccinations for children in Germany, 12 september 2023 (<https://www.expatica.com/de/healthcare/health-care-basics/vaccinations-in-germany-159986/#children>).

Statista, Population of Germany as of December 31, 2022, by age group, 5 september 2023. (<https://www.statista.com/statistics/454349/population-by-age-group-germany/>).



Motiv för Erbjudandet

Bakgrund

Sedan Attanas senaste kapitalanskaffning har fokus för Bolaget varit att lägga grunden för en europeisk expansion inom immunitetsprofiler och samtidigt säkra den traditionella Life Science-affären efter pandemin. Arbetet med immunitetsprofiler har emellertid visat sig vara mer omfattande och tidskrävande än vad Bolaget tidigare räknat med, vilket resulterat i att Bolagets försäljningsmål inte uppnåtts. Detta är den huvudsakliga anledningen till varför Attana nu är i behov av nytt kapital. För att säkerställa Bolagets lönsamma framtida tillväxt är det även centralt att hitta lämpliga lokaler av högre standard och rekrytera rätt kompetens. Mot bakgrund av det minskade intresset för Covid-tester, strävar Bolaget vidare efter att utöka sitt sortiment inom immunitetsprofiler, genom att inkludera virus och antigener som Hepatit B, Stelkramp och Påssjuka, vilka redan har börjat koncepttestas.

Motiv

För att stärka Bolagets erbjudande och erbjuda mer geografiskt anpassade produkter behöver Bolaget addera och validera fler virus och antigener i immunitetsprofilerna samt fortsätta förhandla om lansering tillsammans med särskilda partners för försäljning, distribution och analys i Schweiz, Tyskland och Storbritannien. Vidare behöver Bolaget stärka sitt erbjudande mot läkemedelsindustrin, hitta mer ändamålsenliga lokaler samt även stärka teamet. Under juni 2023 ingick Bolaget ett låneavtal samt erhöll ett lånelöfte som beskrivs närmare i avsnittet "Legala frågor och ägarförhållanden" under rubriken "Väsentliga avtal", varigenom Bolaget totalt erhållit 6 MSEK i lån vilket delvis avses återbetalas genom emissionslikviden från Företrädesemissionen.

Styrelsen för Attana bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Attana har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen av units vilket vid full teckning initialt tillför Bolaget en bruttolikvid om cirka 17,45 MSEK. Nettolikviden om cirka 15,04 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 2,42 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av lån om 3 MSEK, cirka 20 procent.*
- Återbetalning av kortfristiga skulder om cirka 1,05 MSEK, cirka 7 procent.**
- Försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter för affärsområdet Life Science, cirka 40 procent.
- Vidareutveckling av hård- och mjukvara, cirka 20 procent.
- Etablera ett ekosystem för immunitetsprofiler i Europa inklusive en distributör av Bolagets testkit för hemmabruk, en säljkanal i ett europeiskt land samt ett outsourced laboratorium, cirka 13 procent.

* Lånet om 6 MSEK avses återbetalas genom emissionslikviden vilket innebär att procentsatsen kan bli högre i förhållande till den faktiska emissionslikviden som Bolaget erhåller för det fall emissionen inte fulltecknas.

** De kortfristiga skulderna om cirka 1,05 MSEK avser förfallna styrelsearvoden samt löner och avses återbetalas genom emissionslikviden vilket innebär att procentsatsen kan bli högre i förhållande till den faktiska emissionslikviden som Bolaget erhåller för det fall emissionen inte fulltecknas.

Ovan angivna procentsatser är approximativa och kan därför komma att justeras något.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 utnyttjas för teckning av aktier och teckningskursen uppgår till exempelvis 0,10 och 0,30 SEK kommer Bolaget tillföras mellan cirka 10,91 – 32,72 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,78 MSEK. Den ytterligare nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning, oavsett hur mycket likvid som tillförs Bolaget:

- Stärka försäljnings- och leveransorganisation, cirka 50 procent.
- Marknadsföring, cirka 30 procent.
- Löpande operationella kostnader inklusive rörelsekapital, cirka 20 procent.

Befintliga aktieägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundit sig teckna 2,65 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 15 procent. Ett garantikonsortium bestående av externa investerare har vidare förbundit sig att därutöver teckna units till ett sammanlagt belopp om högst 4,65 MSEK, motsvarande cirka 27 procent av Företrädesemissionen, som eventuellt inte tecknas med eller utan stöd av företrädesrätt. Sammantaget utgör teckningsförbindelser och garantiåtaganden 7,30 MSEK, motsvarande 42 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

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

Rådgivare och intressekonflikter

EK Equity är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Fredersen är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Hagberg & Aneborn agerar emissionsinstitut. EK Equity, Fredersen och Hagberg & Aneborn har biträtt Attana vid upprättandet av detta Prospekt. EK Equity och Hagberg & Aneborn erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. EK Equitys och Hagberg & Aneborns ersättning kan variera beroende på utfallet i Företrädesemissionen. EK Equity och Hagberg & Aneborn kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Fredersen agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och EK Equity, Hagberg & Aneborn eller Fredersen i samband med Erbjudandet.

Utöver ovanstående parters intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende garantiåtaganden att avtalad ersättning utbetalas, 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.



Marknad

Affärsområden - 1/ Immunitetsdiagnostik och 2/ Produkter och tjänster för läkemedelsutveckling

Attana är verksam inom två huvudsakliga områden, diagnostik och läkemedelsutveckling. Inom området diagnostik erbjuder Attana immunitetsprofiler och inom området läkemedelsutveckling erbjuder Attana egenproducerade analysinstrument inklusive service och förbrukningsvaror samt uppdragsforskning. Det speciella med Bolagets teknik och patent är att kunna mäta och karakterisera interaktioner mellan biomolekyler som efterliknar in vivo miljön, det vill säga miljön i kroppen. Det gör att Bolaget erbjuder information som, enligt Bolagets bedömning, bättre efterliknar det som sker i kroppen än traditionella metoder. Informationen kan användas inom diagnostik, för att avgöra hur bra skydd en individ har och inom läkemedelsutveckling för att avgöra hur bra en läkemedelsmolekyl är innan kliniska studier påbörjas.

1/Attanas marknadsöversikt för immunitetsdiagnostik

Diagnostik i allmänhet

Diagnostik spänner över ett stort område som till exempel kan vara att identifiera en eller flera biomarkörer för att förstå varför en individ är sjuk, till exempel har någon form av cancer eller att identifiera en pågående infektion orsakad av en patogen, ett virus eller en bakterie. Avseende virus kan man ofta diagnostisera genom att med exempelvis PCR (polymeras-kedjereaktion) detektera närvaron av en specifik molekyl (DNA). Bakterier bestäms ofta genom odlingsprov. Alternativt kan så kallat antigen test utföras. Då detekteras indirekt närvaron av ett patogen genom att till exempel kroppens antikroppar interagera med antigenet. Därmed påvisas att det finns en pågående eller tidigare exponering av patogen samt någon form av skydd.

Attanas marknadsöversikt

Attana erbjuder patentskyddade antigen test, där Bolagets analysteknik detekterar närvaron av antikroppar och avgör hur bra de skyddar mot olika patogener. Immunitetsprofilerna ger information om immunitetsskydd och eventuellt behov av vaccinering. Det är av vikt vid vaccinering för att säkerställa att individen har tillräckligt skydd eller behöver förbättrat skydd, eller i värsta fall får leva med ett dåligt skydd. Baserat på individens immunitetsprofil kan läkare ge rekommendationer om individens skydd. Bolaget fokuserar på att introducera och erbjuda individuella immunitetsprofiler till individer (resenärer), institutioner (försvar) och företag (försäkringsbolag).

Attana har lanserat och säljer immunitetsprofiler via Testmotagningen.se för SARS-CoV-2, wuhan och omicron varianterna. Produkten har givit Bolaget värdefull information

om efterfrågan, distribution och nödvändiga säljprocesser. Bolaget har noterat att efterfrågan på covidtester avtagit men bedömer att efterfrågan fortsatt kommer att kvarstå på en kommersiellt intressant nivå. Bolaget avser att addera fler patogener och antigener och erbjuda ett eller flera paket avseende immunitetsprofiler. Initialt har Bolaget under sommaren 2023 koncepttestat hepatit B, stelkramp och påssjuka.

Bolaget har en fördel i att kunna hantera hela spannet av blodtester, det vill säga plasma, sera, helblod och torkat blod. Det gör att Bolaget kan validera nya patogener och antigen enklare eftersom det finns fler studier att jämföra mot vilket innebär att marknaden kan nås snabbare. SARS-CoV-2-erbjudandet har visat på en efterfrågan, men för att nå en större marknad behöver testen kunna utföras som hemtest och fler patogener/antigen bör inkluderas i testen för att nå tillräcklig omsättning med bra marginaler. Bolaget har ett gediget samarbete med Linnéuniversitetet och tillsammans med ett antal andra aktörer har Stiftelsen för kunskaps- och kompetensutveckling beviljat konsortiet 12 MSEK i bidrag för forskning och utveckling kring immunitetsprofiler för bland annat virus, bakterier och cancer. Bolaget kommer att vara delaktig i projektet som kommer generera uppdaterade immunitetsprofiler.

Marknaden för immunitetstestning

Det finns ett flertal faktorer som driver marknaden för global diagnostisering och monitorering av människors hälsotillstånd och sjukdomsutveckling. Dels har det globala antalet utbrott av infektionssjukdomar ökat kraftigt de senaste 30 åren och förväntas bli allt fler framöver, där de allra största utbrotten intensifierar utvecklingen och försäljningen av diagnostiska produkter.¹ Därtill hör andra faktorer såsom globaliseringen och en alltmer åldrande världsbefolkning och ökade kroniska sjukdomsfall. Den totala globala marknaden estimeras uppgå till 540 miljarder SEK med en genomsnittlig årlig tillväxt (CAGR) på 4,8 procent fram till 2025.² Covid-19-pandemin har initialt ökat efterfrågan på förbättrad immunitetskaraktisering och på hemtester samt katalyserat marknadstillväxten primärt genom ökad efterfrågan på virus- och antikroppstester samt påskyndade regulatoriska processer för produktutveckling och kommersiella applikationer.³ SARS-CoV-19-snabbtest beräknas i en rapport från den 11 mars 2023 ha en global marknad på 8,9 miljarder USD 2029.⁴ Den 16 juni 2022 fanns det 28 FDA godkända antigen test för SARS-CoV-19. Många företag styr om fokuset för testning från PCR-testning till antigen test för att möta den förväntade ökningen av efterfrågan på hemtest. Bolaget bedömer att SARS-CoV-19 har öppnat upp för en ökad efterfrågan för hemtest för immunitetstester, på ett liknande sätt som marknaden för olika biomarkörer. Exempelvis omsätter världsmarknaden för hepatit testning 2,8 miljarder USD, varav hepatit B står för majoriteten av testerna.⁵ Världsmarknaden för hepatit B-vaccinering var år 2022 8,0 miljarder USD.⁶ Bolaget har blivit kontaktade av aktörer i Tyskland, Sverige och Storbritannien. Dessa aktörer upplever en efterfrågan på tester av immunitetsprofiler för att säkerställa att hepatit B-vaccineringen ger tillfredställande

¹ Markets and Markets, Market Reports, Covid-19 impact on in vitro diagnostics market, 2020.

² Markets and Markets, Market Reports, Covid-19 impact on in vitro diagnostics market, 2020.

³ Smith et al., Global rise in human infectious disease outbreaks, J R Soc Interface. 2014 Dec 6;11(101):20140950.

⁴ COVID-19 Rapid Antigen Test Market Scope, Report ID 148394 March 11th, 2023

⁵ Markets and Markets, Hepatitis Testing Market / Diagnosis Market by Disease Type (Hepatitis B, Hepatitis C, Other Hepatitis), Technology (ELISA, RDT, PCR, INAA), End User (Hospitals, Diagnostic Laboratories, Blood Banks), and Region - Global Forecasts to 2026, 2021.

⁶ Forbes Business Insights, Hepatitis B Vaccine Market Size, Share & Covid-19 Impact Analysis, By Type (Single Antigen and Combination), By Distribution Channel (Hospital & Retail Pharmacies, Government Suppliers, and Others), and Regional Forecast 2023-2030, juli 2023.



skydd för individer som antingen reser till regioner med vanligt förekommande hepatit B eller som har arbeten som exponerar dem för hepatit B. Detta på grund av att fem procent av vaccinerade personer svarar dåligt på vaccineringen. På liknande sätt har dessa aktörer inkommit med önskelistor på flera patogen som de vaccinerats för. Bolaget har som en följd av dessa samarbeten gjort ett flertal marknadsundersökningar och business case för att se Bolagets potentiella marknad av immunitetsprofilering. Ett exempel är barnvaccinering i Tyskland. Det finns 14 miljoner tyska barn under 18 år⁷ och 85 procent⁸ av dessa genomgår det frivilliga vaccineringsprogrammet som omfattar 14 patogen i 12 vacciner⁹. Genomsnittskostnaden för ett komplett barnvaccineringsprogram är € 1 000 per barn upp till 18 år¹⁰, vilket ger en total årlig vaccinationskostnad i Tyskland på € 800 miljoner. Baserat på Bolagets sammanställning av vaccineffektivitet, som visar att många vaccin likt hepatit B endast ger drygt 90 procent av de vaccinerade fullgott skydd, antar Bolaget att det finns en tillgänglig marknad för vaccinuppföljning inom barnprogrammet i Tyskland på en procent av den årliga vaccinmarknaden, det vill säga € 80 miljoner. Dessutom kvarstår de 15 procent som av olika anledningar väljer att inte vaccinera sina barn som en potentiell marknad. För att nå denna € 80 miljoner-marknad bedömer Bolaget att samtliga 14 patogen bör testas i ett och samma hemtestkit.

Utmaningar inom in vitro-diagnostik för Covid-19

I sken av pandemin har marknaden för virus-diagnostik uppmärksammats på grund av den ökade efterfrågan på antikroppstester och förståelsen kring immunitetsgrad på individ- och samhällsnivå. Trots att man har kunnat erbjuda tester runtom i världen finns det långt ifrån en helhetsbild av individers immunitet mot viruset. Bolagets bedömning är att traditionella antigenester inte kan erbjuda en fullständig helhetsbild av individers immunitetsgrad efter en genomgång vaccination eller infektion.

Några av teknikerna som används för antikroppstester idag är ELISA (Enzymkopplad immunadsorberande analys) och Laterflow. Gränsvärdena som används i antikroppstester för att bedöma skillnaden mellan positiva och negativa provsvar är mer baserade på hög specificitet än på att koppla till immunitetsgrad. Bolagets teknik att mäta prestationen i interaktionen mellan antikropp och patogen har i flera studier kunna kopplats till neutraliserande effekt¹¹ och därmed grad av immunitet. Bolaget gör således bedömningen att Bolaget kan erhålla en unik och patentskyddad position inom snabbtest för immunitets-testning.

Konkurrenssituation¹²

Konkurrenssituationen för tjänster och tekniker inom antigenest är komplex och innefattar såväl stora internationella företag som mindre nischade bolag. De inkluderar analytiska instrument och reagenskits. Nedan beskrivs ledande tekniker och aktörer.

Konkurrerande tekniker

Diagnostiska produkter för immunitetskaraktisering kan översiktligt delas upp i snabbtest, hemtest (även kallat självtest) och neutraliserande tester. De senare tar vanligtvis tre till fem dagar att utföra och är i dagsläget inte standardiserade. Det finns mycket forskning kring dessa tester för att göra dem snabbare och standardiserade, men det saknas enligt Bolagets bedömning idag kommersiella produkter som kan leverera svar inom 24h. Dessa tekniker beskrivs ej vidare då de idag inte nämnvärt bedöms konkurrera med Bolaget, snarare komplettera och validera¹³ Bolagets teknik. De tekniker som i huvudsakligen är att betrakta som konkurrerande tekniker beskrivs nedan och under avsnittet Attanas marknadsöversikt för läkemedelsutveckling.

ELISA (enzymkopplad immunadsorberande analys) används för att detektera och i viss mån kvantifiera en antikropp eller ett antigen. Provet appliceras i en mikrotiterplatta som förinkuberats med en infångande antikropp/antigen. Provet tillsätts och inkuberas i plattan för att fångas av infångningsmolekylen. När provet inkuberats i tvättas plattan så att endast hårt bundna ämnen finns kvar. Därefter tillsätts en sekundär antikropp som preparerats med ett enzym. Överskottet tvättas bort och det enzym som finns kvar bundet ger sedan i nästa steg en signal, t.ex färg eller fluorescens. Detta bestäms med specialanpassad fotometer. Signalen är relaterad till mängden färger eller fluorescens.

Laterala flödestester, kallas vanligtvis "Lateral Flow Test" och är en variant av ELISA. Provet flödar genom kapilläreffekten längs ett fast substrat, som kallas immunokromatografiska remsor (ICS). Provet passerar ett färgat antikropsreagens (label) som binder in till den efterfrågade molekylen. Därefter fortsätter provet vidare tills det når infångande antikroppar som fångar komplexet av provmolekyl och label, så kallad konjugatkomplex. Då uppstår en synlig linje på kommer att binda till de immobiliserade antikropparna och producerar en synlig linje på remsan.

ECL (elektrokemisk luminiscensspektroskopi) fungerar i princip som ELISA, men använder luminiscens.

⁷ Statista, Population of Germany as of December 31, 2022, by age group, 5 september 2023.

⁸ Rieck T, Feig M, Eckmanns T, Benzler J, Siedler A, Wichmann O. Vaccination coverage among children in Germany estimated by analysis of health insurance claims data. *Hum Vaccin Immunother*. 2014;10(2):476-84. doi: 10.4161/hv.26986. Epub 2013 Nov 5. PMID: 24192604; PMCID: PMC4185903.

⁹ Expatica, Vaccinations for children in Germany, 12 september 2023.

¹⁰ Ethgen O, Cornier M, Chriv E, Baron-Papillon F. The cost of vaccination throughout life: A western European overview. *Hum Vaccin Immunother*. 2016 Aug 2;12(8):2029-2037. doi: 10.1080/21645515.2016.1154649. Epub 2016 Apr 6. PMID: 27050111; PMCID: PMC4994732.

¹¹ Krishnananthasivam, S., Li, H., Bouzeyen, R. et al. An anti-LpqH human monoclonal antibody from an asymptomatic individual mediates protection against *Mycobacterium tuberculosis*. *npj Vaccines* 8, 127 (2023); Jhajharia, S., Lai, F., Low, H.B. et al. Defining the specificity and function of a human neutralizing antibody for Hepatitis B virus. *npj Vaccines* 7, 121 (2022); Tulsian, N., Raghuvamasi, P. et al., Defining neutralization and allosteric by antibodies against COVID-19 variants, *Nat Commun* 14, 6967 (2023); Gu, Y., Bhuvaneshwari D/O Shunmuganathan et al., Defining Factors that Influence vaccine-induced, cross-variant neutralizing antibodies for SARS-CoV-2 in Asians, 8 mars 2022; van Oosten L, Altenburg JJ et al., Two-Component Nanoparticle Vaccine Displaying Glycosylated Spike S1 Domain Induces Neutralizing Antibody Response against SARS-CoV-2 Variants. *mBio*. 2021 Oct 26;12(5):e0181321. doi: 10.1128/mBio.01813-21. Epub 2021 Oct 12. PMID: 34634927; PMCID: PMC8510518; Fougereux, C., Goksøyr, L., Idorn, M. et al. Capsid-like particles decorated with the SARS-CoV-2 receptor-binding domain elicit strong virus neutralization activity. *Nat Commun* 12, 324 (2021); Vrhovac, L., Šemetjevič, S. et al., Novel approach to the measurement of antihydroglobulin antibodies in human serum – application of the quartz crystal microbalance sensors, *Talanta*, Volume 223, Part 2, 2021; Gu, Y., Wong, Y.H., Liew, C.W. et al. Defining the structural basis for human alloantibody binding to human leukocyte antigen allele HLA-A*11:01. *Nat Commun* 10, 893 (2019); Palladini, A., Thrane, S. et al., Virus-like particle display of HER2 induces potent anti-cancer responses. *Oncimmunology*. 2018 Jan 5;7(3):e1408749. doi: 10.1080/2162402X.2017.1408749. PMID: 29399414; PMCID: PMC5790387.

¹² Baserat på Bolagets egen bedömning.

¹³ Gu, Y., Bhuvaneshwari D/O Shunmuganathan et al., Defining Factors that Influence vaccine-induced, cross-variant neutralizing antibodies for SARS-CoV-2 in Asians, 8 mars 2022.



Ingen av ovanstående tekniker mäter interaktionen när den sker utan använder sekundära detektionstekniker. Enligt Bolagets bedömning är en av Attanas fördelar är att inte behöva dessa sekundära metoder, till exempel detektionsantikroppar inmärkt med fluorescerande molekyler. Det kallas på fackspråk att vara "label free", det vill säga ingen inmärkning behövs. Dessutom möjliggör det en annan fördel, nämligen att mäta i realtid utan att behöva inkubera. Realtidsmätning är en förutsättning för att kunna göra detaljerad kinetisk karakterisering. Enligt Bolagets bedömning är kombinationen av label free och kinetisk realltidmätning i blod, sera eller plasma unik för att kvalitetsbestämma immuniteten hos individer.

Konkurrerande aktörer

Roche Diagnostics är en ledande aktör, med flertalet produkter. Framst inriktad på större laboratorier, med olika varianter av ECL instrument.¹⁴

Meso Scale är en aktör med stor marknadspotential, som också använder ECL-tekniken.¹⁵

Abbott är en ledande leverantör av helhetslösningar och kit. De hade bland annat det första godkända Covid-19 testet.¹⁶

Flertalet andra större och mindre aktör, som Beckman Coulter, Becton Dickinson, med fler.¹⁷

2/ Attanas marknadsöversikt för läkemedelsutveckling

Läkemedelsutvecklingens olika faser i korthet

Processen för läkemedelsutveckling är komplex och sker i flera steg som utgör en lång och kostsam process. För att få marknadsföra ett läkemedel krävs först registrering och godkännande hos myndigheter som ställer höga krav på dokumentation av läkemedlets effekter och säkerhet. Läkemedelsutveckling kan delas in i fyra olika stadier: tidig forskning (så kallad grundforskning), prekliniska studier, kliniska studier och kommersialisering.¹⁸

Prekliniska studier

I preklinisk fas genomförs olika typer av tester och experiment i laboratoriemiljö. Testerna sker ofta först in vitro, det vill säga utanför kroppen, för att sedan kompletteras med djurförsök, in vivo, det vill säga i kroppen. Under utvecklingsfasen samlas detaljerad kunskap om hur bakomliggande molekyllära mekanismer ger en viss farmakologisk effekt och man strävar efter att förstå de biologiska mekanismer eller signalvägar som substansen påverkar. Förhoppningen är att substansens verkningsmekanism skall kunna översättas eller extrapoleras till att gälla även i människan i efterföljande kliniska studier. Därefter genomförs omfattande prekliniska studier för att identifiera eventuella risker, toxicitet eller andra oönskade effekter som kan leda till eventuella biverkningar.

Kliniska studier

Från den prekliniska fasen övergår man till kliniska tester (in vivo) på människor. Detta steg tas först när läkemedelskandidaten har goda förutsättningar för att de prekliniska resultaten även skall visas för test på människor. Man brukar tala om "proof of concept", eller prekliniska bevis, för att en substans har avsedd effekt innan kliniska studier påbörjas. De kliniska studierna genomförs därefter i ett antal olika faser, var och en med sina specifika krav.

Kliniska fas I-studier är studier på ett relativt fåtal friska eller i vissa fall sjuka personer, beroende på substans och terapiområde. Toxicitet, det vill säga giftighet och tolererbarhet hos patienter hos patienter vid olika dosnivåer studeras.

Kliniska fas II-studier delas ofta in i fas IIa- och fas IIb-studier och är tidiga studier på patienter, där behandlingseffekten av en substans studeras.

Kliniska fas III-studier är mer omfattande studier på ett större antal patienter som ska bekräfta och statistiskt säkerställa de resultat man uppnått i fas II, samt ge den dokumentation som krävs för att kunna registrera ett nytt läkemedel.

De grundläggande principerna för utveckling av ett nytt läkemedel bygger i hög grad på att fastställa ett läkemedels säkerhet och effekt – de kliniska studierna är också upplagda i detta syfte.¹⁹

Kostnader relaterade till läkemedelsutveckling

Läkemedelsutveckling är förknippat med betydande kostnader och långa ledtider. Den totala kostnaden för en klinisk studie beror på en rad olika faktorer såsom antal inkluderade patienter, antal länder och kliniker som deltar samt typ av läkemedel och terapeutiskt område. Den genomsnittliga kostnaden för att utveckla ett nytt läkemedel uppgick till cirka 2 miljarder USD under 2019 och har ökat med 76 procent under det senaste decenniet. Ökade kostnader relaterade till klinisk utveckling bedöms bero på kraftigt ökade insatser för att kvalitetssäkra läkemedelskandidaterna genom mer omfattande, och därmed dyrare, kliniska studier. Till följd av detta har avkastningen på forskning- och utvecklingsinvesteringar minskat, vilket tyder på ökat behov av att effektivisera den idag tidskrävande och kostsamma utvecklingsprocessen.²⁰

Den kliniska fasen är den enskilt dyraste fasen av läkemedelsutveckling. Kostnader för kliniska studier beräknas stå för cirka hälften av den totala utvecklingskostnaden för ett läkemedel, vilket innebär att dessa i genomsnitt uppgår till cirka 1 miljard USD för varje godkänt läkemedel. Kostnaderna ökar för varje delfas, eftersom de blir mer omfattande för varje steg, vilket understryker vikten av att identifiera eventuella brister i tidig fas för att undvika misslyckanden i sena skeden.²¹

¹⁴ För mer information se hemsidan: diagnostics.roche.com/se/sv/products/instruments/cobas-e-601-ins-461.html#productInfo.

¹⁵ För mer information se hemsidan: www.mesoscale.com/.

¹⁶ För mer information se hemsidan: www.diagnostics.abbott/us/en/home.html.

¹⁷ För en överblick se: COVID-19 Rapid Antigen Test Market Scope, Report ID 148394 March 11th, 2023.

¹⁸ Biostock, Läkemedelsutvecklingens risker ur ett investerarperspektiv, 20 maj 2016.

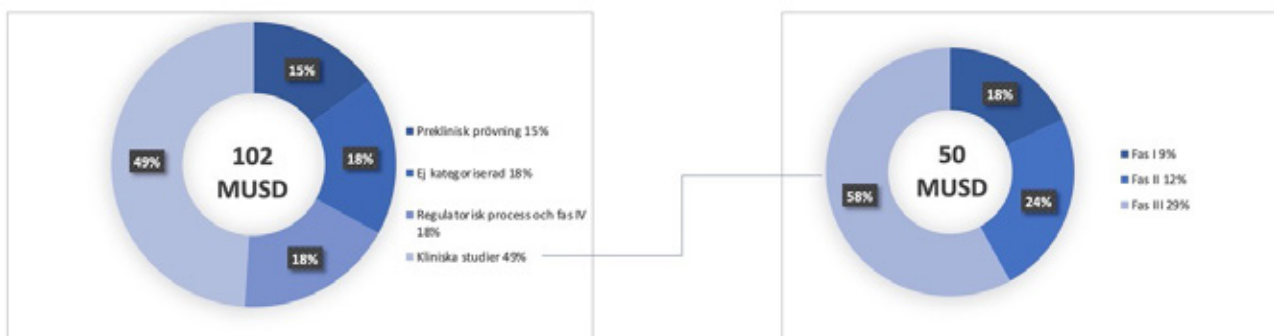
¹⁹ Biostock, Läkemedelsutvecklingens risker ur ett investerarperspektiv, 20 maj 2016.

²⁰ Deloitte LLP, 2019. Vägt genomsnitt baseras på data från 12 large cap läkemedelsutvecklingsbolag och 4 mindre specialiserade läkemedelsutvecklingsbolag.

²¹ Pharmaceutical Research and Manufacturers of America, PhRMA Annual Membership Survey, 2022. Inkluderar enbart bolagsfinansierad R&D.



Kostnader för forskning och utveckling per fas för PhRMA medlemsföretag 2021 (cirka 50 % av marknaden) ²²



Marknadsstorlek

Läkemedelsindustrin investerade totalt under 2020 omkring 198 miljarder USD i forskning och utveckling av nya läkemedel.²³ Avkastningen på utvecklingen av nya läkemedel har sjunkit från 10 procent år 2010 till 3,7 procent år 2015 och den genomsnittliga kostnaden för ett nytt läkemedel att nå marknaden är omkring 15 miljarder SEK. En stor anledning till de höga kostnaderna är att färre än 10 procent av de läkemedelskandidater som når de kliniska faserna (då man inleder försök på människor) blir godkända för marknaden.²⁴ Marknaden för identifiering, förståelse och optimering kring hur läkemedelsmolekyler interagerar med andra molekyler och enheter (celler, virus, bakterier, etc.) i kroppen finns till största delen i Nordamerika, Europa och Asien. Baserat på de i Prospektet angivna källorna uppskattar Bolaget sin tillgängliga marknad till omkring 25 miljarder SEK

Drivkrafter och trender²⁵

Inom diagnostik har den affärsmässiga utvecklingen gått från försäljning av kapitalutrustning, via förbrukningsvaror till försäljning av validerade resultat. Inom läkemedelsutveckling observeras en liknande trend där förbrukningsvaror har ökat sin relativa andel även om marknaden är växande för kapitalutrustning. Bolaget har noterat att i samband med att företag omorganiserar sig, har avancerade analysinstrument en tendens att bli stående oanvända eftersom det saknas personal att sköta instrumenten. Kraven på att erhålla resultat snabbt ökar kontinuerligt varför uppdragsforskning är en ökande marknad. Bolaget tror att dessa tre trender, det vill säga ökad efterfrågan på validerade resultat, tillgång på kvalificerad personal och behov av resultat kommer att snabbt resultera i en kraftig ökning av efterfrågan på specialiserade uppdragsforskningstjänster utförda på avancerade analysinstrument. Därav Bolagets fokusering på uppdragsforskning baserat på Bolagets patenterade teknologier.

Attanas fokuserade marknadssegment

Utvecklingen av läkemedel kan delas upp i kemiska och biologiska läkemedel. Traditionellt har läkemedelsutveckling varit primärt fokuserat på kemiska läkemedel, men de senaste decennierna har mer och mer forskning och utveckling fokuserat på biologiska läkemedel. 2016 var sju av de tio mest sålda läkemedlen biologiska. Enligt ny statistik från IFPMA verkar det som om antalet nya godkända läkemedel har stagnerat sedan 2016 och att andelen godkända biologiska läkemedel är 25 procent och att den prekliniska utvecklingen står för 15 procent av forskningsinvesteringarna. I en enkel approximation får man då att Attana adresserar ett marknadssegment om 75 miljarder SEK. Bolagets bedömning är att eftersom investeringarna ökar samtidigt som antalet nya läkemedel stagnerat finns det ett behov av effektivare utvecklingsprocesser och att mycket av den effektivitetsökningen måste ske i de prekliniska faserna.

²² Pharmaceutical Research and Manufacturers of America, PhRMA Annual Membership Survey, 2022. Inkluderar enbart bolagsfinansierad R&D.

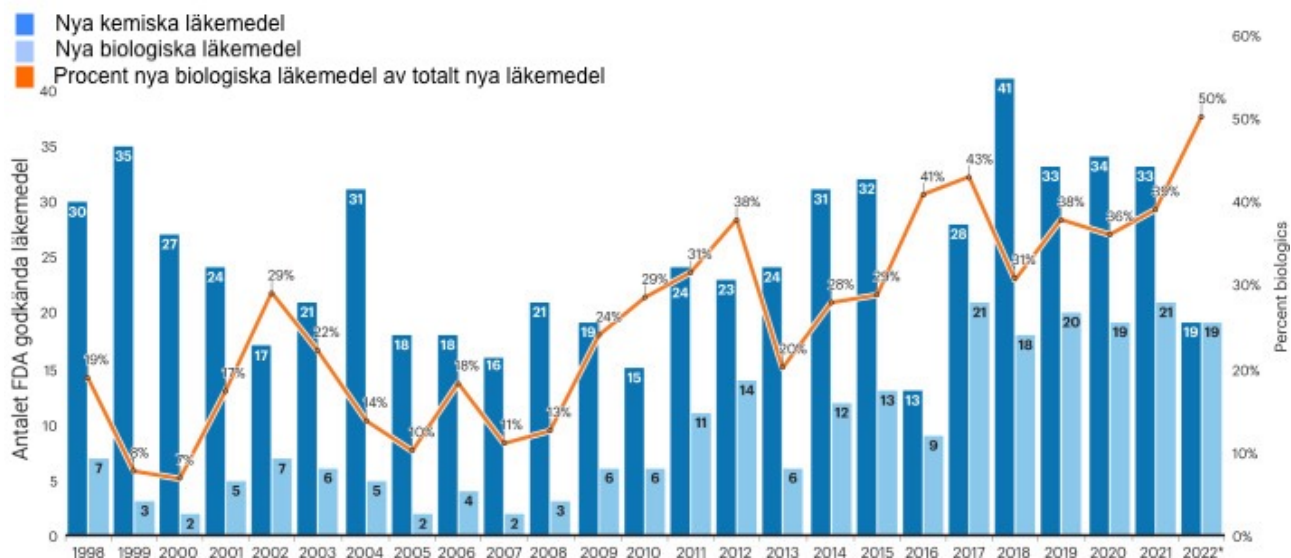
²³ IFPMA, Facts and figures 2022, augusti 2022.

²⁴ IFPMA, Facts and figures 2022, augusti 2022, Deloitte Centre for Health Solutions, Balancing the R&D Equation. Measuring the return from Pharmaceutical Innovations 2016, PhRMA, 2016 Profile, Biopharmaceutical research industry, april 2016.

²⁵ IFPMA, Facts and figures 2017, februari 2017, Deloitte Centre for Health Solutions, Balancing the R&D Equation. Measuring the return from Pharmaceutical Innovations 2016, PhRMA, 2016 Profile, Biopharmaceutical research industry, april 2016.



Nya godkända läkemedel



Grafen visar andel nya beviljade läkemedel per år uppdelat på nya kemiska respektive biologiska läkemedel.²⁶

Konkurrerande produkter och tjänster

Biosensorer, både "Labelfree" och "Labeled" marknadsförs av flera aktörer som i många fall har ett antal olika produkter. I detta dokument nämns endast de aktörer som Bolaget stött på i konkurrenssituationer under de senaste två åren.

Cytiva, som förvärvat Biacore från GE Healthcare och marknadsför ett antal SPR-instrument.

Sartorius, som förvärvat FortéBio från Molecular Devices och marknadsför ett antal BLI-instrument.

Sapidyne marknadsför ett instrument baserat på Kinexa-tekniken.

Flödescytometri marknadsförs av flera aktörer där de vanligaste förekommande i konkurrens med Attana kommer från Beckman Coulter och Becton Dickinson.

Inom uppdragsforskning finns det många olika aktörer, dock ingen som konkurrerar direkt med Bolaget då uppdragsforskningen är baserad på Bolagets patenterade teknik. Dock ser Attana affärsmöjligheter att vidga uppdragsforskningserbjödandet vilket kan komma att leda till en ökad konkurrenssituation. Bolaget ser också en möjlighet för djupare samarbeten och/eller licensiering av teknik till dessa aktörer. Då Bolaget inte upplever konkurrens från någon av dessa aktörer inom uppdragsforskning anges de ej i denna uppräkningslista.

Konkurrerande aktörer²⁷

Cytiva är den dominerande biosensor aktören inom Attanas verksamhetsområde. Cytiva är en global aktör. Se deras hemsida www.cytivalifesciences.com för närmare information om bolaget och dess produkter.

Molecular Device är en större global aktör inom Attanas biosensormarknad. Se deras hemsida www.moleculardevices.com för närmare information om bolaget och dess produkter.

Sartorius är en större global aktör inom Attanas biosensormarknad. Se deras hemsida www.sartorius.com för närmare information om bolaget och dess produkter.

Sapidyne är ett mindre amerikanskt företag. Se deras hemsida www.sapidyne.com för närmare information om bolaget och dess produkter.

Beckman Coulter är en större global aktör inom Attanas biosensormarknad. Se deras hemsida www.beckmancoulter.com för närmare information om bolaget och dess produkter.

Becton Dickinson är en större global aktör inom Attanas biosensormarknad. Se deras hemsida www.bd.com för närmare information om bolaget och dess produkter.

Verksamhetsbeskrivning

Attana i korthet

Attana grundades 2002 med idén att effektivisera forskning och utveckling av nya läkemedel genom biologisk interaktionskaraktärisering i realtid. Baserat på Bolagets patenterade teknologier säljer Attana uppdragsforskning och egenproducerade analysinstrument till kunder i Europa, samt delvis i Asien och Nordamerika. 2013 köpte grundarna ut övriga investerare från Bolaget för att satsa på den snabbt växande marknaden för uppdragsforskning. Enligt Bolaget genererar Attana den affärskritiska informationen med hjälp av en patenterad teknologi som är tredje generationens biosensor, där styrkorna från första och andra generationens biosensorer kombineras och dessutom tillför helt ny information.

Affärsidé

Attanas affärsidé är att tillhandahålla snabba, kvalitetssäkrade, forskningsresultat till läkemedelsbolag och forskare baserat på Bolagets patenterade teknologier och därigenom effektivisera de långa och kostsamma processerna inom läkemedelsutveckling.

²⁶ Senior, M. Fresh from the biotech pipeline: fewer approvals, but biologics gain share. *Nat Biotechnol* 41, 174–182 (2023).

²⁷ Baserat på Bolagets egen bedömning.



Utvecklat innebär detta att Attanas affärsidé är att effektivisera forskning och utveckling av nya läkemedel genom biologisk interaktionskaraktisering i realtid.

Genom interaktionskaraktiseringen tillhandahåller Attana information som både förbättrar selektion av läkemedelsmolekyler och ger förslag på nödvändiga förbättringar som krävs för att få läkemedelsmolekyler att fungera. Attana är övertygade om att när tekniken är fullt implementerad inom läkemedelsindustrin kommer dubbelt så stor andel av molekylerna passera de kliniska studierna. Det vill säga, i praktiken kan kostnaderna för läkemedelsutveckling därmed komma att halveras.

Affärsmodell

Attana erbjuder kunder inom läkemedelsindustrin uppdragsforskning och analysinstrument. Uppdragsforskning avser prekliniska studier till både de mest namnkunniga läkemedelsbolagen och till mindre läkemedelsaktörer och universitet. Genom kontraktsforskning erbjuder Attana sina kunder flexibla samarbeten inom ett brett utbud av forskningsprojekt. Attanas forskningsteam och laboratorium är kvalificerade att stödja farmaceutiska team för forskning och utveckling. Bolagets patenterade teknik säkerställer att resultaten från uppdragsforskningen både är beslutsmässiga och kvalitets-säkrade för läkemedelsbolagen.

Attana erbjuder även analysinstrument för läkemedelsstudier, vilka antingen säljs helt separat från uppdragsforskningen eller i samband med utförandet av uppdragsforskning. Till analysinstrumenten tillkommer även merförsäljning i form av service och förbrukningsvaror. Analysinstrumenten säljs direkt eller via distributörer. Attana erbjuder även instruktionsutbildningar som innehåller samtliga relevanta komponenter för att behärska Attana Cell™ 250. Både uppdragsforskningen och analysinstrumenten bygger på Attanas patenterade biosensorteknologi, som beskrivs närmare nedan. I figuren nedan visas huvudkomponenterna som inkluderas i Attanas erbjudanden inom instrumentsförsäljning och uppdragsforskning.



Attana Cell™ 250



Attana förbrukningsvaror



Attana teknisk support

Marknadspositionering

Attanas kunder är såväl forskare vid universitet som stora och små läkemedelsbolag, med en gemensam inriktning på forskning och utveckling av biomolekyler, till exempel antikroppar och proteiner som kan användas som läkemedel, vaccin eller för diagnostiska tillämpningar. Bolaget tillhandahåller identifiering, förståelse och optimering kring hur dessa molekyler interagerar med andra molekyler och enheter (celler, virus, bakterier etc.) i kroppen.

Intäktmodell

Attana har sedan 2013 fokuserat på att primärt sälja uppdragsforskning.

Intäkterna inom uppdragsforskning tillkommer dels genom direktförsäljning eller via partners, och dels genom nära samarbeten med kunder där kunderna och Attana gemensamt söker finansiering via EU-projekt. I det senare fallet hjälper Attana kunderna med forskning och utveckling, snarare än att Bolaget genomför hela studien.

Beroende av uppdrag och marknad ser intäktmodellerna ut enligt följande:

- Uppdragsforskning faktureras vid start av projektet, vid uppnådda milstolpar och vid slutrapportering. Vissa typer av projekt faktureras månatligt.
- Analysinstrument faktureras i samband med installation, som en engångsintäkt. Därefter faktureras förbrukningsvaror, service och supportavtal löpande.

Per datumet för detta Prospekt fördelar sig intäkterna ungefär lika mellan de två intäktskällorna men det kan variera över perioder. Uppdragsforskning är även ett viktigt inslag i Bolagets säljprocess av instrument.

Utveckling av nya läkemedel tar upp till 15 år och kostar i genomsnitt 20 miljarder SEK.²⁸ Det är i denna process som Attanas uppdragsforskning och analysinstrument är användbara.

Teknik

Attanas teknologi är en biosensor. En biosensor består i sin enklaste form av ett mätinstrument, till exempel en våg eller en ljusdetektor, och en identifieringsmetod, exempelvis en läkemedelsmolekyl som interagerar med sin tänkta receptor i kroppen, på samma sätt som rätt nyckel kan öppna ett specifikt lås. Som mätinstrument använder Attana en kvartskristallmikrovåg med pikogramkänslighet (dvs en våg som kan detektera vikter i storleksordningen pikogram), QCM (Quartz Crystal Microbalance). Som identifiering används bland annat receptor, läkemedelsmolekyler och djur- och humanceller.

QCM-tekniken uppfanns 1959 av Prof. Günter Sauerbrey i Tyskland. QCM-tekniken har kunnat anpassas för Life Science-applikationer tack vare den snabba utvecklingen inom IT-sektorn; kvartskristaller är en av huvudkomponenterna i dagens datorer och inom mobil kommunikation. Attana har tagit del av utvecklingen inom IT-sektorn och vidareförädlad QCM-tekniken. Attana har enligt Bolagets egna utsago, med sitt första patent godkänt 2008, varit en pionjär inom QCM-system för läkemedelsutveckling. Bolaget har sju patentfamiljer som skyddar både QCM-tekniken och den cellbaserade identifieringen, t.ex. US 20120198920 A1. Vidare finns det över 150 vetenskapliga artiklar publicerade där Attanas teknik används.²⁹

²⁸ IFPMA, Facts and figures 2022, augusti 2022.

²⁹ Se exempelvis <https://www.attana.com/wp-content/uploads/2023/09/Attana-Publikationer-230927.pdf>.



Första generationens biosensorer härstammar från 1970-talet och är, enligt Bolagets uppfattning, väletablerade. De kan användas både på rena molekylära interaktioner, molekyl till molekyl och mellan en molekyl och en cell, t.ex. läkemedelsmolekyl-receptor. Styrkan ligger i att biosensorer kan upptäcka om en molekyl finns och om det finns en möjlighet för en interaktion, men ger ringa information om interaktionsegenskaperna. Därför har sedan mitten av 1990-talet andra generationens biosensorer ökat i betydelse, då dessa tillhandhåller mer information om interaktionen. Första generationens biosensorer mäter styrkan i interaktionen, affiniteten. Affiniteten är på molekylär nivå den koncentration vid jämvikt när läkemedelsmolekylen interagerar med hälften av receptorerna. För en typisk terapeutisk antikropp tar det mellan 24 och 48 timmar att uppnå denna jämvikt. I praktiken mäts affiniteten efter 15-30 minuter, vilket ger en osäkerhet i resultaten. Andra generationens biosensorer kom till delvis för att inte mäta affiniteten direkt utan istället mäta inbindningshastigheten (associationshastigheten) och släpphastigheten (dissociationshastigheten). Genom att mäta dessa hastigheter kan affiniteten bestämmas innan jämvikt har uppnåtts, dvs det går snabbare och ett mer precist värde erhålls. Affiniteten får genom att dividera dissociationshastigheten med associationshastigheten:

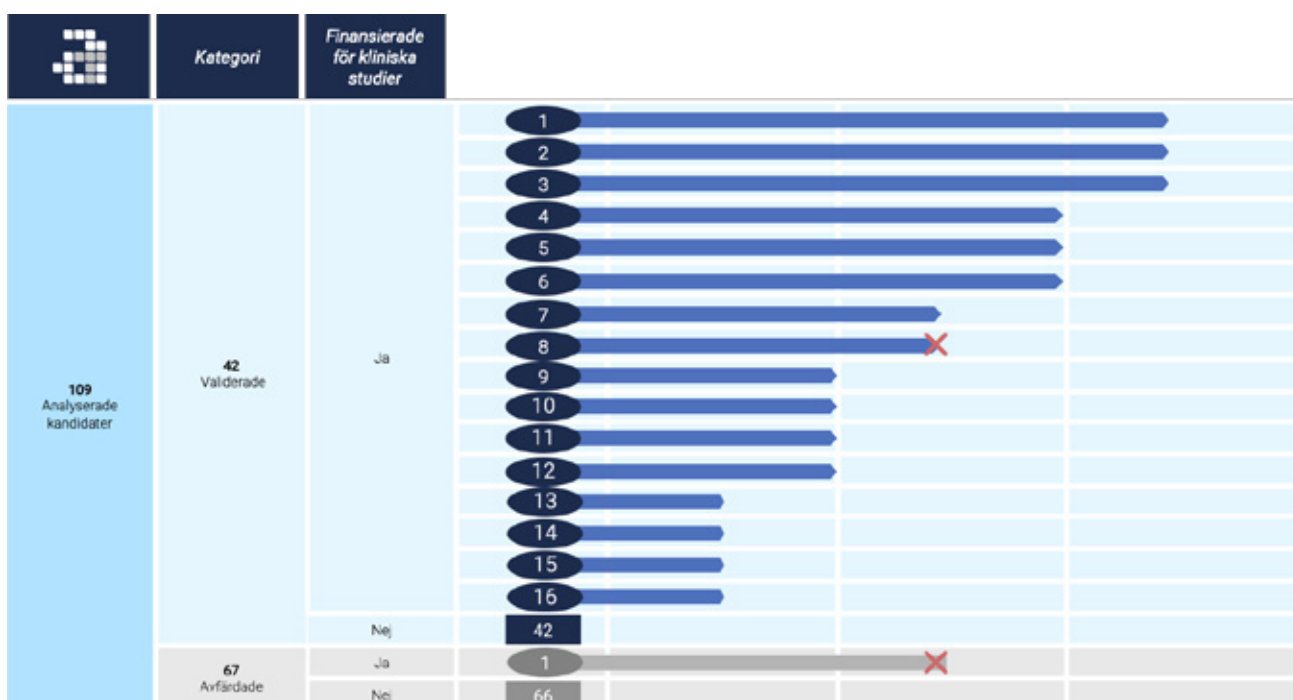
$$K_D = \frac{k_d}{k_a}$$

Dessutom säger associationshastigheten mer om hur lätt en läkemedelsmolekyl når sin receptor och dissociationshastigheten mer om hur länge molekylerna stannar på receptorn än vad affiniteten gör. Dvs, genom att mäta interaktionshastigheterna (interaktionskinetiken) erhålls mer information om interaktionen och den kan därmed lättare optimeras. För att kunna göra detta var andra generationens biosensor tvungna att begränsa sig till rena interaktioner, molekyl-molekyl.

		Läkemedelsmolekyler		
		Kandidat 1	Kandidat 2	Kandidat 3
Cell	Målinteraktion	●●●●●●●●	●●●●●●	●
	Sidinteraktion	●●●●●●●●	●	●●●●●●●●
Vävnad	Målinteraktion	●●●●●●●●	●●●●●●●●	●●●●
	Sidinteraktion	●●●●●●●●	●●●●	●●●●●●●●
Serologisk	Målinteraktion	●●●●●●●●	●●●●	●●●●●●●●
	Sidinteraktion	●●●●●●●●	●●●●	●●●●●●●●
Biokemisk	Målinteraktion	●●●●	●●●●●●●●	●●●●●●●●
Slutsats:		✓	✗	✗

Enligt Bolaget kan Attanas tredje generations biosensor mäta denna interaktionskinetik under mer biologiska förhållanden än konkurrerande andra generationens biosensorer. Detta genom att Bolaget kan mäta interaktioner mellan läkemedelsmolekyler och receptorer när receptorerna fortfarande är intakta i t.ex. ett cellmembran. Precis som i kroppen kan Attana variera miljön så att den efterliknar de miljöer som finns i kroppen. Ph är som exempel olika i blod och inne i celler, vilket gör att interaktionshastigheterna och affiniteten är olika. Vidare är oftast receptorerna i cellmembranen mindre tillgängliga än uppenade receptorer. Det innebär att associationshastigheten blir långsammare, dvs det blir svårare för läkemedelsmolekylen att nå receptor. Detta påverkar läkemedlets effektivitet. På cellmembran eller i blodet finns även andra molekyler som kan interagera med läkemedelsmolekylen, s.k. off-target interaktioner. Attana kan även mäta dessa och om de är för många eller för starka påverkar det läkemedelsfunktion och kan potentiellt ge upphov till biverkningar. Figuren nedan visar hur Attana systematiskt varierar olika förhållanden och därmed kan belysa en läkemedelsmolekyls styrkor och svagheter bättre än konkurrerande tekniker, enligt Bolagets bedömning.

Attanas teknik lämpar sig både före (prekliniska studier) och parallellt med djurförsök och kliniska tester på människor (FAS I, FAS II och FAS III-studier). Bolagets primära fokus är på de prekliniska faserna. I figuren nedan visas hur Attanas kunder lyckats i kliniska studier.



Organisation

Operativ struktur

Attanas verksamhet utgår från att snabbt leverera resultat till Bolagets kunder. Uppdragsforskning utförs i laboratorier i Stockholm. Det dagliga arbetet koordineras av den operativa ledningen i samverkan med VD, forsknings- och utvecklingschef samt försäljningschef. Bolaget har två stödfunktioner, ekonomi & administration och kvalitetsstyrning (QA). Attana har i dagsläget nio anställda.

Produktion och utveckling

Attana producerar i huvudsak:

- Forskningsresultat (uppdragsforskning): Dessa genereras i Bolagets laboratorium eller hos kund av Bolagets applikationsspecialister.
- Analysinstrument: Dessa produceras och monteras i Bolagets lokaler i Stockholm.
- Förbrukningsvaror: Detta är i huvudsak biosensorchip, analysreagenser och buffertar.

Attana har under Bolagets första tio år bedrivit intensiv forskning och utveckling som resulterat i de teknologier och applikationskunskaper som Bolaget har idag. Bolaget bedriver fortsatt forskning och utveckling men nu i en mindre skala. Utvecklingen består i första hand av applikationsutveckling i samband med Bolagets kunder, men även ytkemisk utveckling för förbättrade existerande produkter och nyutveckling. Vidare har Bolaget ett program som kontinuerligt tillvaratar nya idéer som sedan struktureras och implementeras efter bedömning av behov av nödvändiga resurser.

Samarbetspartners och leverantörer

Bolaget har flera samarbetspartners och leverantörer inom utveckling, produktion och allmänna operativa funktioner. Bolaget inhämtar specialistkompetens inom områden som är viktiga för Bolaget, exempelvis inom mjukvaruprogrammering. Bolaget har flertalet internationella leverantörer, bland annat för kvartskristaller där Bolaget av säkerhetsskäl har två leverantörer. Vidare är flertalet komponenter i Bolagets analysinstrument OEM-produkter.

Immateriella rättigheter

Bolaget har för närvarande 16 beviljade patent i sju aktiva patentfamiljer. Dessa patent skyddar Bolagets kärnverksamhet och förmågan att mäta antikroppars neutraliserande effekt i komplex media, så som helblod, serum eller plasma. Vidare har Bolaget fem pågående patentansökningar. Cellmetodpatentet är det som ger Bolaget dess unika position genom att utan inmärkning, s.k. labelfree, kunna analysera en läkemedelsmolekyls interaktion med celler. Patentet skyddar även applikationer för vävnader. Patenten för kvartskristallgeometri och sensorchipet skyddar Attanas anpassningar av QCM-tekniken till biosensorapplikationer. Patentet för elektriskt fältimmobilisering skyddar metoden att immobilisera elektriskt laddade molekyler. Patentet för sensorcell skyddar en alternativ lösning. I tabellen nedan presenteras Attanas patent och patentansökningar.



Ärende typ: Patent

Sökande: Attana AB

Land	Titel	Vår referens	Status	Ansökningsnummer	Ansökningsdatum	Registreringsnummer	Registreringsdatum	Förnyelse-datum	Utgångsdatum
U.S.A.	Piezoelectric Sensor	P526887US-PCT	Beviljad/ registrerad	10/539065	18-12-2003	8591812	26-11-2013	26-05-2025	30-11-2028
Japan	Piezoelectric Resonator	P526077JP-PCTDIV1	Beviljad/ registrerad	2010-129348	11-02-2004	5090500	21-09-2012	21-09-2023	11-02-2024
U.S.A.	Piezoelectric Resonator	P526077US-PCTDIV1	Beviljad/ registrerad	13/329894	11-02-2004	9762204	12-09-2017	12-03-2025	21-05-2026
U.S.A.	Elektriska fält Kontroll av kovalent	P105722US-PCT	Beviljad/ registrerad	11/666194	21-10-2005	9533881	03-01-2017	03-07-2024	16-04-2030
U.S.A.	Nytt chip	P521211US-PCT	Beviljad/ registrerad	12/598424	30-04-2008	8196455	12-06-2012	12-12-2023	15-07-2029
Switzerland	Cellmetod	P524599CH/ LI-EP	Beviljad/ registrerad	10713227,6	19-03-2010	2409153	14-05-2014	31-03-2024	19-03-2030
Japan	Cellmetod	P524599JP-PCT	Beviljad/ registrerad	2012-500307	19-03-2010	5706393	06-03-2015	06-03-2024	19-03-2030
Ireland	Cellmetod	P524599IE-EP	Beviljad/ registrerad	10713227,6	19-03-2010	2409153	14-05-2014	31-03-2024	19-03-2030
United Kingdom	Cellmetod	P524599GB-EP	Granted / Registered	10713227,6	19-03-2010	2409153	14-05-2014	31-03-2024	19-03-2030
France	Cellmetod	P524599FR-EP	Beviljad/ registrerad	10713227,6	19-03-2010	2409153	14-05-2014	31-03-2024	19-03-2030
Germany	Cellmetod	P524599DE-EP	Beviljad/ registrerad	10713227,6	19-03-2010	602010016072,6	14-05-2014	31-03-2024	19-03-2030
U.S.A.	Kemisensor	P524599US	Beviljad/ registrerad	12/728212	20-03-2010	8802410	12-08-2014	12-02-2026	28-11-2030
United Kingdom	Vätgaspåverkan av piezoelektriska egenskaper	P519739GB00	Pågående	2015038,9	23-09-2020				2040-09-23
PCT Application	Vätgaspåverkan av piezoelektriska egenskaper	P519739PC00	Nationell Fas	PCT/EP2021/ 076093	22-09-2021				2041-09-22
Taiwan	Vätgaspåverkan av piezoelektriska egenskaper	P519739TW00	Pågående	110135376	22-09-2021				2041-09-22
Canada	Vätgaspåverkan av piezoelektriska egenskaper	P519739CAPC	Pågående	3189697	22-09-2021			2024-09-22	2041-09-22
China	Vätgaspåverkan av piezoelektriska egenskaper	P519739CNPC	Pågående	202180064189,9	22-09-2021				2041-09-22
EPO	Vätgaspåverkan av piezoelektriska egenskaper	P519739EPPC	Pågående	21782719,5	22-09-2021			2024-09-30	2041-09-22
Japan	Vätgaspåverkan av piezoelektriska egenskaper	P519739JPPC	Pågående	TBC	22-09-2021				2041-09-22
Korea	Vätgaspåverkan av piezoelektriska egenskaper	P519739KRPC	Pågående	10-2023- 7008883	22-09-2021				2041-09-22
U.S.A.	Vätgaspåverkan av piezoelektriska egenskaper	P519739USPC	Pågående	18/026934	22-09-2021				2041-09-22
United Kingdom	Analytisk metod (antikropps- neutraliserande kapacitet)	P599753GB00	Avslutad till förmån för PCT-ansökan	2201800,6	11-02-2022				
United Kingdom	Analytisk metod (antikropps- neutraliserande kapacitet)	P599753GB01	Avslutad till förmån för PCT-ansökan	2218773,6	13-12-2022				
International (PCT)	Analytisk metod (antikropps- neutraliserande kapacitet)	P599753PC00	Internationell Fas	PCT/ EP2023/053127	08-02-2023				2043-02-08
Taiwan	Analytisk metod (antikropps- neutraliserande kapacitet)	P599753TW00	Pågående	112104854	10-02-2023				2043-02-10



Framtidsutsikter och utmaningar

Med ny VD och ett mer affärsorienterat ledarskap i kombination med ett fortsatt växande intresse för Bolagets QCM-teknik, som, enligt Bolagets bedömning, både förbättrar och effektiviserar läkemedelsutvecklingsprocessen samt även ligger till grund Bolagets affärsområde diagnostik där immunitetsprofilerna ingår, är Bolagets analys att nå ett positivt kassaflöde kommande kvartal. Bolaget ser att det finns en stor försäljningspotential för produkter och tjänster för båda affärsområdena. Bolaget ser också ett tydligt fokus på konsumentmarknaden (B2C) parallellt med att Bolaget fortsätter satsningen på Life Science (B2B).

Utmaningarna Bolaget har kan likställas med Davids kamp med Goliat. Attanas teknik kan möjliggöra en effektivare och mer kvalitativ läkemedelsutveckling, vilket är centralt i all läkemedelsutveckling. Att bygga upp den trovärdigheten är tidskrävande. Som Bolaget tidigare kommunicerat finns det en korrelation mellan kunder som använt Attanas teknik och lyckade kliniska studier vilket ger en god förutsättning för Bolagets kunder att lyckas kommersiellt. Gällande immunitetsprofiler står Bolaget inför en liknande utmaning. Att skapa en förståelse för immunitetsprofilerna och värdet det skapar, för individer, institutioner och företag, är utmanande men samtidigt något som Bolaget ska hantera med mer närvarande säljarbete. För detta affärsområde är målsättningen att alla individer ska, eller ska ha rätt till att, förstå sin immunitetsprofil och tillsammans med läkare få rätt vaccinering och skydd. En årlig uppföljning via en prenumerationstjänst ger individen en bra, kontinuerlig, översikt över sitt vaccinationssskydd.

Övrig information

Bolaget

Bolagets företagsnamn (och tillika kommersiella beteckning) är Attana AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556931-4106. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 30 april 2013 och registrerades vid Bolagsverket den 10 maj 2013. Bolaget regleras av, och verksamheten

bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300KAI-93YCW5IS145. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun med adress Greta Arwidsons Väg 21, 114 19 Stockholm. Bolaget nås på info@attana.com samt telefonnummer 08-410 200 00. Bolagets webbplats är www.attana.com. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Organisationsstruktur

Attana äger det brittiska bolaget Attana Limited, org. nr 12317593. Dotterbolaget är vilande och under avveckling.

Trender

Såvitt Bolaget känner till har det sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden fram till Prospektets datering inte skett några förändringar i utvecklingen avseende försäljning, lager, kostnader eller försäljningspriser.

Investeringar

Efter den 30 september 2023 fram till dagen för Prospektet har Attana inte genomfört några väsentliga investeringar. Attana har inte heller några väsentliga pågående investeringar eller investeringar som ledningsorganen i Attana har gjort klara åtaganden om.

Finansiering av Bolagets verksamhet

Bolaget har över tid finansierat sin verksamhet genom kapitalanskaffning via emissioner. Bolaget avser att fortsätta finansiera Bolagets verksamhet, investerings- och rörelsekapitalbehov genom nettolikvid från Erbjudandet, löpande kassaflöden från verksamheten samt eventuellt genom kompletterande bankfinansiering.

Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finanseringsstruktur sedan Bolagets senaste finansiella rapport

Det har inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finanseringsstruktur sedan den 30 september 2023.



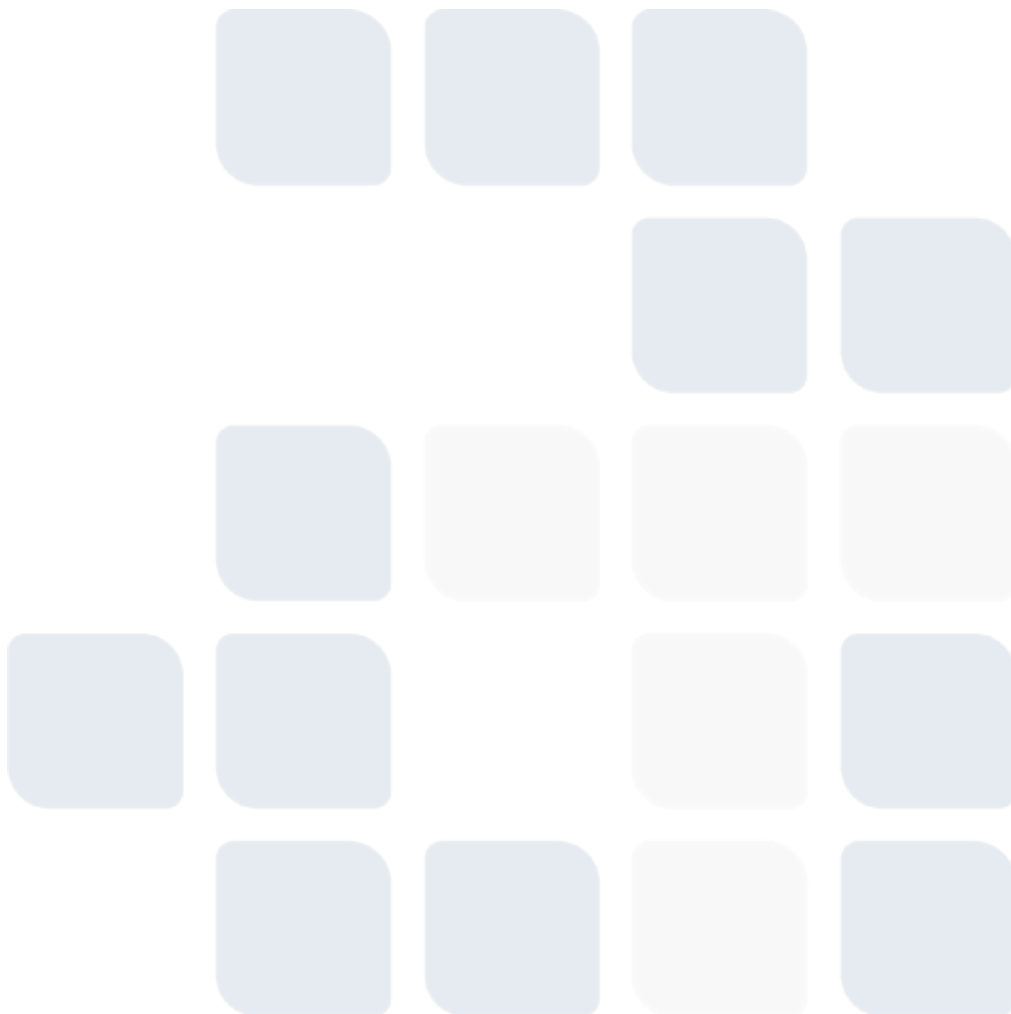
Redogörelse för rörelsekapital

Bolagets styrelse bedömer att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under den kommande tolvmånadersperioden från och med dagen för detta Prospekt. Bolaget beräknar att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till och med 31 december 2023. Underskottet på rörelsekapital för den kommande tolvmånadersperioden uppgår till cirka 6 MSEK.

I det fall Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget initialt cirka 17,45 MSEK före avdrag för emissionskostnader om sammanlagt cirka 2,42 MSEK, vilka huvudsakligen består av kostnader för emissionsgarantier och ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 som utges i Företrädesemissionen utnyttjas för teckning under juni 2024 och teckningskursen uppgår till exempelvis 0,10 och 0,30 SEK kommer Bolaget tillföras mellan cirka 10,91 – 32,72 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka

0,78 MSEK. Bolaget har erhållit skriftliga teckningsförbindelser och garantiåtaganden från ett konsortium av investerare om cirka 7,30 MSEK, vilket motsvarar cirka 42 procent av Företrädesemissionen. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts genom bankgaranti eller liknande.

Om Företrädesemissionen, trots lämnade teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning för att täcka rörelsekapitalbehov kan Bolaget få svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning i form av aktiekapital eller upptagande av skuld alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. I det fall dessa åtgärder inte skulle vara tillräckliga kan Bolaget bli föremål för företag-rekonstruktion, konkurs eller annan form av avveckling.



Risikfaktorer

Nedan beskrivs de risker som, enligt Bolagets bedömning är relaterade till Bolaget, Bolagets värdepapper och Erbjudandet. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana riskfaktorer som är specifika för Bolaget och värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga, med beaktande av sannolikheten för att riskerna förverkligas och den förväntade omfattningen av riskernas negativa effekter, presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Bedömningen av den förväntade omfattningen av den negativa effekten som respektive riskfaktors inträffande kan ha på Bolaget görs enligt en skala med följande värden: låg, medelhög och hög. Sannolikheten för att risken inträffar bedöms med skalan låg, medelhög, hög.

Marknads- och verksamhetsrelaterade risker

Begränsade resurser och beroende av nyckelpersoner

Attana är ett bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförande av Bolagets vidareutveckling och strategi är det av vikt att dessa resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att använda sina resurser på ett effektivt sätt och därmed drabbas av finansiella och verksamhetsrelaterade problem. Attana är vidare ett litet bolag med hög interaktionen mellan de olika funktionerna i Bolaget. Bolaget har idag tio anställda varav Bolagets grundare har nyckelkompetens avseende biosensorer. Attanas verksamhet är i hög grad beroende av detta team då dessa personer tillsammans besitter branschspecifik kunskap som är av vikt för Bolaget. Ett bortfall av någon av dessa har således stor inverkan på Bolagets verksamhet, en ökad risk för lägre tillväxt och negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning. Vidare är Bolaget beroende av att kunna rekrytera och behålla kompetent personal. En förlust och/eller svårigheter att rekrytera in nya nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer att risker förknippade med begränsade resurser och beroende av nyckelpersoner skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets framtida utveckling, verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Försäljning

Attana startades i dess ursprungliga form 2002 och nuvarande bolag 2013. Bolaget gick under hela utvecklingsfasen åren 2002-2013 med förlust och har även under den kommersiella fasen från 2013 och framåt med en förlust. Bolaget är beroende av en framgångsrik försäljning av Bolagets tjänster och produkter. Sedan pandemin, då Bolaget tappade flera biotechkunder utgör i dagsläget universitet i Europa och USA Bolagets största kunder vilka tillsammans stod för cirka 80 procent av Bolagets totala försäljning under 2022. Det finns en risk att Bolagets kunder väljer bort Bolagets tjänster och produkter vilket skulle medföra minskade eller uteblivna intäkter. Om kunderna väljer bort Bolagets tjänster och produkter finns det en risk för att Bolagets försäljningsintäkter inte blir tillräckliga för att driva och finansiera verksamheten. Bolaget bedömer att risker förknippade med försäljning skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Konkurrenter

Attanas marknadssegment är attraktivt för både små och stora aktörer. Det innebär att vid ökad framgång växer också risken för hårdare konkurrens. Bolaget har bland annat identifierat Cytiva, Sartorius, Sapidyne, Molecular Device, Beckman Coulter och Becton Dickinson som konkurrenter vad gäller biosensorer. Vissa av konkurrenterna är multinationella bolag med stora ekonomiska resurser. Mot denna bakgrund och att det finns konkurrenter med större resurser än Bolaget för forskning, utveckling och försäljning finns det en risk att Bolagets konkurrenter kan erbjuda mer konkurrenskraftiga produkter och tjänster än Bolaget. Det är vidare mycket svårt att ha kontroll över utvecklingsprojekt och det kan därför dyka upp konkurrenter fortare än tidigare bedömningar. Ökad konkurrens kan, bland annat, påverka marknadspriserna negativt, vilket skulle innebära en försämrads finansiell ställning för Attana. Om Bolagets konkurrenter, eller framtida konkurrenter, skapar mer konkurrenskraftiga produkter eller kan erbjuda mer konkurrenskraftiga tjänster än Bolaget finns det en risk för att kunderna väljer konkurrenternas produkter eller tjänster framför Bolagets vilket skulle resultera i minskad efterfrågan och därmed att försäljningsintäkterna sjunker eller blir lägre än vad Bolaget förutspått. Bolaget bedömer att risker förknippade med konkurrenter skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Underleverantörer och partners

Attana producerar forskningstjänster, analysinstrument och förbrukningsvaror i samarbete med externa aktörer. Dessa är ofta mindre bolag eller mindre enheter inom universitet. Om en eller flera av Bolagets leverantörer eller samarbetspartners skulle välja att avbryta sitt samarbete med Bolaget behöver Bolaget utnyttja resurser för att etablera nya samarbeten. Då Bolagets leverantörer och samarbetspartners ofta är mindre aktörer föreligger vidare risk att någon av dessa försvinner. Det finns även en risk att etableringen av nya leverantörer och/eller samarbetspartners blir mer kostsam och tidskrävande än förväntat, vilket skulle ha en negativ inverkan på Bolagets försäljning och därigenom även på Bolagets resultat.

Bolaget bedömer att risker förknippade med underleverantörer och partners skulle kunna medföra en låg negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Legala och regulatoriska risker

Immateriella rättigheter

Värdet i Attana är till stor del beroende av förmågan att erhålla och försvara patent samt av förmågan att skydda specifik kunskap. Attana har i dagsläget 16 beviljade patent i sju olika patentfamiljer samt fem pågående patentansökningar. Patentskydd kan vara osäkert och omfatta komplicerade rättsliga och tekniska frågor. Risken finns att patent inte beviljas på patentsökta uppfinningar, att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs. Det är normalt förenat med stora kostnader att driva process om giltigheten av ett patent. Konkurrenter kan genom tillgång till större resurser ha bättre förutsättningar än Attana att hantera sådana kostnader. I vissa rättsordningar kan dessa kostnader drabba Attana även vid ett i övrigt positivt utfall för



Bolaget. Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara patent-skydd för sina innovationer kan konkurrenter ges möjlighet att fritt utnyttja innovationerna, vilket ökar risken för patentinfrång med potentiellt betydande inverkan på Bolagets intäkter. Dessutom kan möjligheten för Bolaget att sluta viktiga samarbetsavtal försämrats. Vidare föreligger risk för nedskrivningsbehov av immateriella anläggningstillgångar. Bolagets balansräkning består till stor del av patent och utvecklingsarbeten. Utvecklingsarbeten stod för cirka 61 procent av Bolagets totala tillgångar för räkenskapsåret 2022. Det kan uppkomma situationer då detta måste skrivas ner, vilket kan innebära att ytterligare kapital är nödvändigt för att ha en fortsatt stark balansräkning. Bolaget bedömer att risker förknippade med immateriella rättigheter skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets konkurrenskraft, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Finansiella risker

Finansieringsbehov

Attanas arbetet med immunitetsprofiler har visat sig vara mer omfattande och tidskrävande än vad Bolaget tidigare räknat med vilket resulterat i att Bolagets försäljningsmål inte uppnått. Detta är den huvudsakliga anledningen till varför Bolaget nu är i behov av nytt kapital. Historiskt sett har Bolaget inte kunnat generera tillräckligt med kassaflöden för att uppfylla sitt behov av rörelsekapital. Bolagets rörelseförlust uppgick till cirka 16,6 MSEK för räkenskapsåret 2021 och cirka 14,2 MSEK för räkenskapsåret 2022. Per dagen för detta Prospekt bedömer Bolaget att rörelsekapitalunderskottet för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 6 MSEK. Bolaget har som målsättning att verksamheten ska finansieras av löpande intäkter från försäljning av Bolagets tjänster och produkter. Det finns en risk att Bolagets försäljningsintäkter blir lägre än förväntat och Bolaget kan då bli beroende av tillskott av aktieägare eller andra intressenter genom olika typer av kapitalanskaffningar. Bolaget har sedan börsnoteringen 2018 genomfört flera riktade nyemissioner av aktier och teckningsoptioner och ingått avtal om bryggfinansiering till följd av att Bolaget haft ett behov av kapitaltillskott. Det finns en risk att kapital inte tillförs i potentiella framtida situationer eller att det inte kan anskaffas på acceptabla villkor. Om Bolaget inte möter sitt finansieringsbehov och inte får tillgång till erforderligt kapital för att kunna driva vidare verksamheten kan det i värsta fall leda till företagsrekonstruktion alternativt konkurs. Bolaget bedömer att risker förknippade med finansieringsbehov skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är hög.

Risker relaterade till Bolagets aktie och Företrädesemissionen

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej säkerställda

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden från ett konsortium av investerare. Totalt uppgår teckningsförbindelser till cirka 2,65 MSEK och garantiåtaganden till cirka 4,65 MSEK, vilket tillsammans motsvarar cirka 42 procent av Företrädesemissionen. Dessa teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga

eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen.

Om de som lämnat garantiåtaganden enligt ovan inte fullföljer sina åtaganden riskerar del av emissionslikviden från Företrädesemissionen utebli. Om Bolaget inte lyckas resa tillräckligt kapital genom Företrädesemissionen riskerar Bolaget försättas i en finansiellt utmanande situation som i värsta fall kan leda till att Bolaget försätts i företagsrekonstruktion alternativt konkurs. Bolaget bedömer att risker förknippade med att teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej är säkerställda skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, finansiella ställning och verksamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner

Attana har historiskt finansierat forskning och utvecklingsaktiviteter och övrig verksamhet med hjälp av externt tillfört kapital och är vid tillfället för Prospektet inte lönsamt. Attana kan komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Bolagets framtida kapitalbehov är beroende av olika varierande faktorer som vid dagen för Prospektet är svåra att bedöma, såsom exempelvis försäljning av Bolaget tjänster och produkter. Detta kapitalbehov kan lösas genom nyemission av ytterligare värdepapper som kan sänka marknadsvärdet på Attanas aktier. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav att spädas ut. Aktieägare kan även få sitt innehav utspädd genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Om aktieägares innehav blir utspädd finns risk för att aktien blir oattraktiv för investerare vilka kan leda till sämre möjlighet för aktieägarna att omsätta sina aktier i Bolaget. Vidare kan det innebära att aktieägare som fått sitt innehav utspädd får mindre möjlighet att påverka framtida beslut i Bolaget genom röstning på bolagsstämmor samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar. Bolaget bedömer att risker förknippade med utspädning i framtida emissioner skulle kunna medföra en medelhög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs och aktieägare. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.



Villkor för värdepapperen

Allmän information om värdepapperen

Aktierna i Attana har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktiens ISIN-kod är SE0010547273 med kortnamn ATANA. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK, är av samma klass och är utställda till innehavare.

Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämman rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Teckningsoptionerna av serie TO 1 har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0021150265 med kortnamn ATANA TO1. En (1) teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på NGM Nordic SME under en period om tio (10) handelsdagar som avslutas den 31 maj 2024, dock lägst aktiens kvotvärde. Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1 kan äga rum under perioden från och med den 3 juni 2024 till och med den 14 juni 2024.

Skattelagstiftningen i respektive investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på inkomsterna från värdepapperen.

Central värdepappersförvaring

Attana är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföringen och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införda i aktieboken och antecknade i avstämningsregistret är berättigade till samtliga aktierelaterade rättigheter. Euroclear går att nå på adress Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm.

Bemyndiganden

På årsstämman hållen den 5 maj 2023 beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen, att inom ramen för bolagsordningens vid var tid gällande kapitalgränser, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, besluta om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport, med kvittningsrätt

eller på villkor enligt 2 kap. 5 § aktiebolagslagen. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget ska kunna emittera aktier i samband med förvärv av bolag, till exempel i samband med finansiering av expansion. Emissionskursen får inte understiga ett marknadsmässigt pris. Övriga villkor beslutas av styrelsen och skall vara marknadsmässiga.

Företrädesemissionen

Attana erbjuder genom detta Prospekt teckning av units bestående av aktier med kortnamn ATANA och ISIN-kod SE0010547273 samt teckningsoptioner av serie TO 1 med kortnamn ATANA TO1 och ISIN-kod SE0021150265. Företrädesemissionen genomförs i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK.

Företrädesemissionen förväntas registreras av Bolagsverket omkring vecka 2, 2024. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

Utdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s k försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (s.k. sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas, se mer under avsnittet "Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen" nedan. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de aktier som erbjuds genom Erbjudandet. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation, exempelvis ifall aktieägaren är obegränsat eller begränsat skattskyldig i Sverige, om aktieägaren förvarar aktierna på ett investeringssparkonto, eller om aktieägaren äger aktierna som fysisk eller juridisk person. Vidare gäller särskilda skatteregler för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag, och vissa typer



av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenserna som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar).

Ett offentligt uppköpserbudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (s k budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet

av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

Attanas aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden beträffande Bolagets aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.



Närmare uppgifter om Erbjudandet

Erbjudandet

Företrädesemissionen omfattar utgivandet av högst 109 063 103 units, som emitteras till teckningskursen 0,16 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,08 SEK per aktie. Teckningsoptionerna av serie TO 1 ges ut vederlagsfritt. Varje unit består av två (2) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1. Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget initialt, vid full teckning, cirka 17,45 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,42 MSEK. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 utnyttjas för teckning av aktier och teckningskursen uppgår till exempelvis 0,10 och 0,30 SEK kommer Bolaget tillföras ytterligare mellan cirka 10,91 – 32,72MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,78 MSEK.

Genom Företrädesemissionen kan antalet aktier initialt öka med högst 218 126 206 aktier från 272 657 759 aktier till 490 783 965 aktier, innebärande en utspädningseffekt om högst cirka 44,44 procent för aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO 1 ökar antalet aktier med ytterligare 109 063 103 aktier. Vid full teckning i Företrädesemissionen och vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO 1 kommer antalet aktier uppgå till 599 847 068 aktier. För aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen uppstår en utspädningseffekt om högst cirka 54,55 procent vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO 1. Aktieägarna har dock möjlighet att delvis kompensera sig ekonomiskt för denna utspädning genom att sälja sina uniträtter.

Anmälan kan även göras, av såväl befintliga aktieägare som nya investerare, för att teckna units som inte tecknats med stöd av uniträtter, se vidare under rubriken "Teckning av units utan stöd av uniträtter" nedan.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av units med eller utan stöd av uniträtter ska ske under perioden 8 december – 22 december 2023. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 22 december 2023.

Teckningskurs

Teckningskursen i Företrädesemissionen uppgår till 0,16 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,08 SEK per aktie. Teckningsoptionerna av serie TO 1 utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 6 december 2023. De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear, för Attanas räkning, förda aktieboken erhåller uniträtter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

Villkor för teckningsoptionerna

En (1) teckningsoption av serie TO 1 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på NGM Nordic SME under en period om tio (10) handelsdagar som avslutas den 31 maj 2024, dock lägst aktiens kvotvärde. Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1 kan äga rum under perioden från och med den 3 juni 2024 till och med den 14 juni 2024.

Uniträtter

Innehavare av uniträtter äger företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal uniträtter som innehas och utnyttjas. Aktierna i Attana handlas inklusive rätt att erhålla uniträtter till och med den 4 december 2023. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen från och med den 5 december 2023. För varje aktie i Attana som innehas på avstämningsdagen erhålls två (2) uniträtter. Fem (5) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit innehåller två (2) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter sker på NGM Nordic SME under perioden 8 december – 19 december 2023 under beteckningen ATANA UR. ISIN-kod för uniträtterna är SE0021150232. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

Viktiga datum och information om uniträtter

Anmälan om teckning av units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 8 december – 22 december 2023. Observera att uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningsperiodens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste de, som senast, antingen utnyttjas för teckning av units den 22 december 2023 eller säljas den 19 december 2023. Observera att förfarandet vid ej utnyttjade uniträtter kan variera beroende på förvaltare och i vissa fall sker automatisk försäljning av uniträtter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utövade uniträtter bör förvaltaren kontaktas direkt.

Teckning och betalning med stöd av uniträtter

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.



Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

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

2. Särskild anmälningssedel

I det fall uniträtter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt nedan. Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl 15.00 den 22 december 2023. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Ärende: Attana
Jungfrugatan 35
114 44 Stockholm

Tfn: 08-408 933 50

Email: info@hagberganeborn.se
(inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska, avseende förvaltarregistrerade aktieägare, ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

Teckning av units utan stöd av uniträtter

Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter, det vill säga under perioden 8 december – 22 december 2023.

Tilldelningsprinciper

För det fall att inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter.

Tilldelning utan företrädesrätt ska i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av units.

I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som var och en anmält intresse att teckna.

I tredje och sista hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning.

Ifall tilldelning inte kan ske fullt ut i något av ovanstående led ska tilldelning ske genom lottning.

Direktregistrerade aktieägare

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 8 december 2023 till och med den 22 december 2023. Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna units utan stöd av uniträtter ska göras på anmälningssedel "Anmälningssedel för teckning av units utan stöd av företrädesrätt" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon, e-post eller laddas ned från www.hagberganeborn.se. Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl 15.00 den 22 december 2023. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Om betalning inte görs i tid, kan units komma att överföras till annan. För det fall aktiekursen är lägre än teckningskursen är den som först tilldelats units betalningsskyldig för hela eller delar av mellanskillnaden.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna units utan stöd av uniträtter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare. Besked om tilldelning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktieägare sker i enlighet med rutiner från respektive förvaltare.

Utländska aktieägare

Aktieägare bosatta utomlands kan vända sig till Hagberg & Aneborn på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Hagberg & Aneborn vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du enbart



har svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av be-teckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod saknas får Hagberg & Aneborn inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade units (BTU) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att ske på NGM Nordic SME under beteckningen ATANA BTU från och med den 8 december 2023 fram till att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. ISIN-kod för BTU är SE0021150240. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 2, 2024.

Leverans av units

BTU kommer att ersättas av aktier och teckningsoptioner av serie TO 1 så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTU att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier och teckningsoptioner av serie TO 1 utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 3, 2024.

Upptagande till handel

De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på NGM Nordic SME i samband med ombokningen av BTU. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 3, 2024. De värdepapper som avses emitteras är av samma slag som de värdepapper som redan är upptagna till handel på NGM Nordic SME.

Handel i teckningsoptionen

Teckningsoptionerna av serie TO 1, med kortnamn ATANA TO1 och ISIN-kod SE0021150265, avses att tas upp till handel på NGM Nordic SME i samband med att omvandlingen av BTU till units (aktier och teckningsoptioner av serie TO 1) äger rum.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 29 december 2023.

Övrig information

Styrelsen för Attana äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade units inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningsedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningsedel som först kommit Hagberg & Aneborn tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemission hos Bolagsverket beräknas ske vecka 2, 2024.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

I samband med Erbjudandet har Attana erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande cirka 42 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Erhållna teckningsförbindelser uppgår till cirka 2,65 MSEK, motsvarande cirka 15 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedan tabell. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

Erhållna garantiåtaganden uppgår till cirka 4,65 MSEK, motsvarande cirka 27 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedan tabell. För garantiåtagandena har emissionsgaranterna rätt till att välja mellan att erhålla garantiersättning i form av kontant ersättning eller genom aktier i Bolaget. Om garanterna väljer kontant ersättning så uppgår ersättningen till 15 procent av garanterat belopp. Om garanterna väljer att erhålla sin ersättning i form av nyemitterade aktier så uppgår ersättningen till 18 procent av garanterat belopp i aktier i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen, det vill säga 0,08 SEK per aktie. Om samtliga garantier väljer kontant ersättning uppgår garantiersättningen till totalt cirka 0,70 MSEK. För det fall samtliga garantier väljer ersättning i form av aktier i Bolaget kommer utspädnings-effekten uppgå till cirka 3,70 procent, baserat på antalet aktier i Bolaget före genomförandet av Företrädesemissionen. Garantiåtaganden har ingåtts under november 2023. Garanti-konsortiet har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare EK Equity och samtliga garantier kan nås via följande adress: EK Equity AB c/o Tobias Ekelin Fersens väg 14A, 211 42 Malmö.



Namn	Teckningsförbindelse	Garantiåtagande	Summa	Del av Erbjudandet (%)
Tvaa AB*	995 489		995 489	5,70
Arne Nabseth	952 011		952 011	5,46
Capcoach AB**	240 000		240 000	1,38
Lena Jendeberg	187 500		187 500	1,07
Rolf Lundh	87 500		87 500	0,50
Thomas Ljungberg	83 400		83 400	0,48
Marcus Söderberg	53 400		53 400	0,31
Anders Ulrikson	50 000		50 000	0,29
Exelity AB		1 000 000	1 000 000	5,73
Sutjagin Capital AB		500 000	500 000	2,87
Andre Eriksson		500 000	500 000	2,87
Magnus Högström		500 000	500 000	2,87
Linus Stoltz		400 000	400 000	2,29
Jinderman & Partners AB		400 000	400 000	2,29
JJV Investment Group AB		400 000	400 000	2,29
Pronator Invest AB		350 000	350 000	2,01
Tony Chouha		200 000	200 000	1,15
Ghanem Georges Chouha		200 000	200 000	1,15
Sandante Invest AB		200 000	200 000	1,15
Totalt	2 649 300	4 650 000	7 299 300	41,83

* Tvaa AB ägs av Bolagets styrelseledamot Teodor Aastrup.

** Capcoach AB ägs av Bolagets verkställande direktör Marcus Söderberg.



Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Enligt Attanas bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju styrelseledamöter. Attanas styrelse består för närvarande av fyra styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2024.

Arne Nabseth

Styrelseordförande sedan 2016.

Född: 1963

Utbildning:

Erfarenhet: Arne har under 30 år varit verksam inom IT- och finansbranschen i ledningsfunktioner och som entreprenör, investerare, styrelseledamot och riskkapitalist. Han har lång erfarenhet från att utveckla företag och verksamheter via entreprenörskap i PCM Nordic/MAS, Applicon och riskkapitalist på Ledstierna och IT chef på Philips Norden AB, KPMG samt Bearing Point Silicon Valley.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Norventures AB (publ), C Ventures AB, C Ventures Fund I AB, Superica Capital AB, Superica Fastigheter AB, Superica Operations AB samt styrelseledamot i Dividend Sweden AB (publ) och Nalö Invest AB.

Innehav: 18 287 083 aktier.



Teodor Aastrup

Styrelseledamot sedan 2013.

Född: 1970

Utbildning: Tekn.dr. från Kungliga tekniska högskolan samt civilingenjörsexamen i materialfysik från Uppsala universitet.

Erfarenhet: Teodor är styrelseledamot, utvecklingschef och grundare av Attana som lett Bolagets tekniska och kommersiella utveckling. Han besitter lång erfarenhet från att definiera och utforma utvecklings-, produkt- och kommersiella strategier. Teodor var tidigare ansvarig för kemiska analyser vid Scania och utvecklare på Biosensor Applications AB, baserad på teknik utvecklad under hans tid som doktorand vid KTH och erfarenheter från Scania.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot och VD i Tvaa AB, styrelseledamot i Bikeski Sweden AB samt styrelsesuppleant i Vicama AB.

Innehav: 46 026 388 aktier.



Lena Jendeborg

Styrelseledamot sedan 2018.

Född: 1964

Utbildning: Civilingenjörsexamen i kemiteknik samt tekn.dr. i biokemi från Kungliga tekniska högskolan.

Erfarenhet: Lena har över 25 års erfarenhet från Pharmacia, Biovitrum, Sobi, Modus Therapeutics, Wilson Therapeutics och Alexion Pharmaceuticals. Lena har vidare lång erfarenhet av forskning och utveckling av läkemedel från tidig preklinisk fas, via kliniska studier till marknadsföringsgodkännande och lansering, samt vidareutveckling av godkända produkter för nya behandlingar.

Övriga uppdrag: Styrelsesuppleant i Jaycee AB.

Innehav: 1 437 515 aktier.



Rolf Lundh

Styrelseledamot sedan 2023.

Född: 1947

Utbildning: Medicinedoktor från Karolinska Institutet, European Marketing INSEAD.

Erfarenhet: Rolf har lång erfarenhet inom Life Science, först som läkare och specialist på Karolinska Sjukhuset i 10 år, därefter inom Strategi och Business Management som VP på AstraZeneca, Kabi Pharmacia och därefter som VP Product Development på Pharmacia & Upjohn. Vidare innehade Rolf tjänsten som Director Life Sciences på Arthur D. Little under sex år och därefter som VP Alliance Management på tyska Stada.

Övriga uppdrag: Inga pågående uppdrag.

Innehav: 10 500 aktier.



Ledande befattningshavare

Marcus Söderberg

*Verkställande direktör
sedan september 2023.*

Född: 1975

Utbildning: Executive MBA, Financial Management, Stockholm School of Economics.

Erfarenhet: Marcus har över 20 års erfarenhet av IT- och finansbranschen i olika ledande befattningar. Han har framgångsrikt drivit ett stort affärs-, verksamhets- och produktutvecklingsinitiativ. Marcus kommer närmast som tillförordnad VD på Telia Finance AB.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Capcoach AB och styrelsesuppleant i Fast Track Capital 1 AB.

Innehav: 2 144 843 aktier privat och via bolag.



Thomas Ljungberg

*Head of Life Science
sedan 2019*

Född: 1968

Utbildning: Kandidatexamen i Industriell programmering från Chalmers tekniska högskola.

Erfarenhet: Thomas har mer än 25 års erfarenhet av försäljning inom life science-industrin samt erfarenhet av såväl försäljning av kapitalutrustning som förbrukningsvaror samt nyetablering.

Övriga uppdrag: Styrelsesuppleant i Christer Nyman Transport AB.

Innehav: 2 124 634 aktier.



Teodor Aastrup

*Utvecklingschef
sedan september 2023.*

Född: 1970

För beskrivning se avsnittet ovan "Styrelse"



Anders Ulrikson

*Chief Financial Officer
sedan 2016.*

Född: 1969

Utbildning: Jur.kand. från Stockholms universitet.

Erfarenhet: Anders är auktoriserad redovisningskonsult och har över 25 års erfarenhet inom finansiell administration. Anders arbetar som extern CFO för Bolaget via JAU Consultants AB.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i JAU Consultants AB, Förenade Flytt AB, MHR Management AB samt styrelsesuppleant i L H Information Aktiebolag, Dr Records AB, Mocinno International AB, Gavisus AB, Eastbridge AB, Nordic Ocean Bulk Associates AB, Bikeski Sweden AB, VeeTwo AB och The Doc AB.

Innehav: 1 833 332 aktier.



Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inte några familjeband eller andra närstående relationer mellan några styrelseledamöterna och ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Attana genom innehav av aktier.

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

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress Greta Arwidsons Väg 21, 114 19 Stockholm.

Ersättningar och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

Arvoden och andra ersättningar till styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2022 beslutades att styrelsearvode skulle utgå med fem basbelopp till styrelsens ordförande och med två och ett halvt basbelopp till var och en av övriga styrelseledamöter. I tabellen nedan presenteras en översikt över ersättningen till styrelsen och ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2022. Samtliga belopp anges i SEK. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavare avträdande av tjänst eller uppdrag.

	Styrelsearvode	Lön/ konsultarvode	Rörlig ersättning	Pension	Övriga förmåner	Summa
Styrelse						
Arne Nabseth	267 500	0	0	0	0	267 500
Teodor Aastrup	0	0	0	0	0	0
Lena Jendeberg	133 750	0	0	0	0	133 750
Rolf Lundh*	0	0	0	0	0	0
Ledande befattningshavare						
Teodor Aastrup	0	1 321 200	0	0	0	1 321 200
Thomas Ljungberg	0	840 000	0	71 544	0	911 544
Anders Ulrikson	0	414 386	0	0	0	414 386
Totalt	401 250	3 247 217	0	71 544	0	3 720 011

* Tillträdde som styrelseledamot 2023.



Historisk finansiell information

Nedan presenteras viss historisk finansiell information för Attana för räkenskapsåren 2022 och 2021 samt för perioden 1 januari 2023 till 30 september 2023. Den finansiella informationen har hämtats från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2022 och 2021, samt den oreviderade delårsrapporten för perioden den 1 januari 2023 till den 30 september 2023. Attanas reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser samt den oreviderade delårsrapporten för det tredje kvartalet 2023. De reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2022 och 2021 och den oreviderade delårsrapporten för perioden 1 januari 2023 till den 30 september 2023 har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Ingen annan information i Prospektet har reviderats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma.

Hänvisningar görs enligt följande:

- Attanas årsredovisning för räkenskapsåret 2021: Bolagets förändringar i eget kapital (sidan 3), Bolagets resultaträkning (sidan 4), Bolagets balansräkning (sidorna 5–6), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 7) och noter (sidorna 8–12).

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

- Attanas revisionsberättelse för räkenskapsåret 2021
Attanas revisionsberättelse för räkenskapsåret 2021 finns på följande klickbara länk: [Revisionsberättelse 2021](#)
- Attanas årsredovisning för räkenskapsåret 2022: Bolagets förändringar i eget kapital (sidan 4), Bolagets resultaträkning (sidan 5), Bolagets balansräkning (sidorna 6 - 7), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 8) och noter (sidorna 9 – 14).
Attanas årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2022](#)
- Attanas revisionsberättelse för räkenskapsåret 2022
Attanas revisionsberättelse för räkenskapsåret 2022 finns på följande klickbara länk: [Revisionsberättelse 2022](#)
- Attanas delårsrapport för perioden januari – september 2023: Bolagets resultaträkning (sidan 4), Bolagets balansräkning (sidorna 5), Bolagets förändringar i eget kapital (sidan 6) och Bolagets kassaflödesanalys (sidan 7).
Attanas delårsrapport för perioden januari – september 2023 finns på följande klickbara länk: [Delårsrapport januari – september 2023](#)

Nyckeltal

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Attanas tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Attana bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Attana har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen i tabellen har inte reviderats såvida inget annat anges.

KSEK (om inget annat anges)	Räkenskapsåret som avslutades den 31 december		Delåret som avslutades den 30 september	
	Ej reviderat		Ej reviderat	
	2022	2021	2023	2022
Nettoomsättning	7 527	1 597	4 032	7 604
Aktiverat arbete för egen räkning	5 579	6 881	1 352	5 088
Övriga rörelseintäkter	330	560	188	68
Summa intäkter	13 437	9 038	5 571	12 759
Resultat efter finansiella poster	-14 636	-16 802	-9 362	-9 013
Balansomslutning	29 186	36 744	28 728	31 518
Soliditet, %*	55,7	84,1	55,5	69,4

* Alternativt nyckeltal



Definitioner av alternativa nyckeltal**Soliditet**

Definition: Eget kapital i relation till totala tillgångar.

Syfte: Nyckeltalets syfte är att ge investerare en bild av om hur stor del av Bolagets finansiering som kommer från eget kapital respektive extern finansiering. Nyckeltalet används för att bedöma bolags finansiella ställning, stabilitet och överlevnadsförmåga på sikt.

Avstämningstabell för alternativa nyckeltal

Soliditet, %	Räkenskapsåret som avslutades den 31 december		Delåret som avslutades den 30 september	
	Ej reviderat		Ej reviderat	
	2022	2021	2023	2022
Eget kapital	16 255 121	30 890 946	15 954	21 878
/ Totala tillgångar	29 185 599	36 743 915	28 728	31 518
= Soliditet, %	55,7	84,1	55,5	69,4

Revision av den årliga finansiella informationen

Revisionsberättelse för räkenskapsåren 2022 och 2021 med en förklaring om att informationen ger en sann och rättvisande bild för registreringsdokumentets ändamål i enlighet med tillämpliga redovisningsstandarder har införlivats i Prospektet genom hänvisning och utgör således en del av Prospektet.

Uppllysning i årsredovisningen för 2022

I revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2022 lämnade Bolagets revisor följande uppllysning, återgiven i sin helhet:

"Uppllysning av särskild betydelse

Utan att det påverkar mina uttalanden vill jag fästa uppmärksamhet på skrivningen i förvaltningsberättelsen avseende bolagets behov att förbättra likviditeten."

Utdelningspolicy

Bolagets utdelningspolicy innebär att ansamlade vinster och förluster ska återinvesteras i Bolagets verksamhet. Den antagna utdelningspolicyn kan i framtiden omrevideras, främst utifrån att den finansiella ställningen avsevärt förändras. Framtida utdelningar, i den mån sådana föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare, kommer vara beroende av och baserade på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker stället på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden

Det har inte inträffat några betydande förändringar avseende Bolagets finansiella ställning efter den 30 september 2023 fram till dagen för Prospektet.



Legala frågor och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 1 200 000 SEK och högst 4 800 000 SEK fördelat på lägst 200 000 000 och högst 800 000 000 aktier. Registrerat aktiekapital uppgick, per den 1 januari 2022 och den 31 december 2022 till 1 254 404,568 SEK fördelat på 209 067 428 aktier. Per den 30 september 2023 uppgick det registrerade aktiekapitalet till 1 635 946,554 SEK fördelat på 272 657 759 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,006 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns det inga kontrollerande aktieägare eller några andra aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några aktieägare i Bolaget som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några ytterligare överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras.

Bolaget 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 av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Större aktieägare

Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare vars innehav motsvarade minst fem procent av aktierna och rösterna i Attana per den 30 september 2023, med därefter kända förändringar. Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part eller flera parter i samförstånd.

Aktieägare	Antal aktier	Ägande (%)
TVAA AB*	46 026 388	16,88
Arne Nabseth**	18 287 083	6,7
Totalt aktieägare med >5%	64 313 471	23,59
Övriga aktieägare	208 344 288	76,41
Totalt	272 657 759	100,0

* TVAA AB ägs av Attanas styrelseledamot Teodor Aastrup.

** Arne Nabseth är styrelseordförande i Attana.

Teckningsoptioner och aktierelaterade incitamentsprogram

Per den 30 september 2023 fanns nedan utestående aktiebaserade incitamentsprogram i Bolaget. Utöver Bolagets incitamentsprogram och teckningsoptioner beskrivna nedan fanns inga konvertibla eller utbytbara värdepapper eller värdepapper förenade med rätt till teckning av annat värdepapper i Bolaget per den 30 september 2023.

Teckningsoptioner 2022/2025

Vid extra bolagsstämma hållen den 7 december 2022 beslutades att införa ett långsiktigt incitamentsprogram till verkställande direktör och vissa ledande befattningshavare samt nyckelpersoner i Bolaget bestående av 10 000 000 teckningsoptioner. Rätten att teckna teckningsoptionerna tillkom Bolaget som sedan skulle vidareöverlåta teckningsoptionerna till deltagarna i incitamentsprogrammet. Samtliga teckningsoptioner tecknades vederlagsfritt av Bolaget. Överlåtelsen av teckningsoptionerna till deltagarna skedde till ett pris motsvarande teckningsoptionernas bedömda marknadsvärde med tillämpningen av Black & Scholes värderingsmodell. Varje teckningsoption ger rätt att från och med den 1 december 2025 till och med den 30 december 2025 teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 170 procent av den volymviktade genomsnittliga kursen för Bolagets aktie på NGM Nordic SME under de 20 närmast föregående handelsdagarna före dagen för den extra bolagsstämman. Vid fullt utnyttjande av utgivna teckningsoptioner ökar Bolagets aktiekapital med 60 000 SEK vilket motsvarar en utspädning om maximalt 3,54 procent.

Väsentliga avtal

Den 13 juni 2023 ingick Attana ett låneavtal med Exelity AB ("långgivaren") enligt vilket långgivaren åtog sig att tillhandahålla lån om 5 MSEK och ett lånelöfte om ytterligare 5 MSEK. Bolaget har fram till och med dagen för Prospektet lånat totalt 6 MSEK av långgivaren. På lånet utgår månatlig ränta om 1,75 procent på nyttjad volym. Vidare utgick en uppläggningsavgift om 5 procent, motsvarande 500 000 kronor, vilken reglerades i samband med den första utbetalningen av lånet. Attana har rätt att betala hela lånet i förtid. Långgivaren har rätt att begära att Bolaget återbetalar hela eller delar av lånet jämte upplupen ränta genom konvertering av lånet till aktier. Sådan konvertering ska ske genom nyemission av aktier till en teckningskurs per aktie som motsvarar 80 procent av det volymviktade genomsnittspriset (VWAP) under de senaste 15 handelsdagarna före påkallandet av konverteringen. Långgivaren har möjlighet att påkalla konverteringen av hela eller delar av lånet vid högst två tillfällen under löptiden. För det fall Bolaget genomför emissioner under lånets löptid, har långgivaren rätt att kvitta sin fordran i sådan emission till samma teckningskurs som i emissionen. Långgivaren har därtill en avtalad företrädesrätt, men ingen skyldighet, att agera garant i samtliga emissioner som Bolaget kan komma att meddela under lånets löptid. En del av lånet, 3 MSEK, kommer att återbetalas då Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och resterande del av lånet förfaller till betalning den 30 juni 2024. De 3 MSEK som avses återbetalas då Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket avses återbetalas genom emissionslikviden i Företrädesemissionen.

Utöver vad som anges ovan har Bolaget inte ingått några avtal som ligger utanför Bolagets ordinarie verksamhet och som är av väsentlig betydelse för Attana under en period om ett år före dagen för Prospektet.



Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte, och har inte under de senaste tolv månaderna, varit föremål för några myndighetsförfaranden eller varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive icke avgjorda ärenden, som nyligen har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Intressen och intressekonflikter

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och de ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet *Styrelse* och ledande befattningshavare ovan har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ett intresse i Bolaget genom innehav av värdepapper i Bolaget.

Transaktioner med närstående parter

Bolaget har inte genomfört några väsentliga transaktioner med närstående parter under perioden 1 januari 2021 till och med dagen för Prospektet. Löner och styrelsearvoden framgår av avsnittet *Styrelse och ledande befattningshavare* ovan.



Tillgängliga handlingar

Bolagets uppdaterade registreringsbevis och bolagsordning kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Greta Arwidsons Väg 21, 114 19 Stockholm) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.attana.com. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.





Attana AB

Greta Arwidssons väg 21 | SE-114 19 Stockholm | Sweden | attana.com