



attana
research services and systems



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I ATTANA AB

**TECKNINGSTID 20 AUGUSTI – 3 SEPTEMBER 2019
INFORMATIONSMEMORANDUM**



**VIKTIG
INFORMATION**

Detta informationsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats av styrelsen i Attana AB ("Attana" eller "Bolaget"), med organisationsnummer 556931-4106, med anledning av att Bolagets styrelse har beslutat om nyemission av aktier som erbjuds till allmänheten i Sverige ("Erbjudandet"). Med 'Eminova' avses Eminova Fondkommission AB, med organisationsnummer 556889-7887.

Med 'Euroclear' avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074.

Memorandumet är framtaget med anledning av Erbjudandet och ska ses som ett komplement till sådan information som Bolaget har offentliggjort som bland annat Bolagets årsredovisningar, kvartalsrapporter samt pressmeddelanden och inte som ett enskilt beslutsunderlag för en investering i Erbjudandet. Tvist rörande innehållet i detta Memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Memorandumet utgör inget prospekt i enlighet med vad som definieras i bestämmelserna i 2 kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument ("LHF"), Europaparlamentets och Rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") och EU kommissionens förordning (EG) nr. 809/2004 och har varken granskats, registrerats eller godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet har inte heller granskats av NGM Nordic MTF. Erbjudandet i Memorandumet är undantaget prospektskyldighet i enlighet med 2 kap. 4 § p. 5 med anledning av att beloppet som erbjuds av Bolaget till allmänheten understiger 2,5 MEUR under en tid av tolv månader.

Erbjudandet riktas endast i Sverige.

Memorandumet, eller i övrigt till Memorandumet hänförligt material, får ej distribueras eller publiceras i någon jurisdiktion annat än i enlighet med gällande lagar och regler. Mottagaren av Memorandumet är skyldig att informera sig om och följa dessa restriktioner, och får inte publicera eller distribuera Memorandumet i strid med tillämpliga lagar och regler. Åtgärder i strid med dessa restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

LEGALA RESTRIKTIONER

Aktierna i Attana har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("U.S. Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i U.S. Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Aktierna i Attana har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission, någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om riktigheten eller tillförlitligheten av Memorandumet. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Memorandumet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "tror", "beräknar", "förutser", "förväntar", "antar", "prognostiserar", "avser", "skulle kunna", "kommer att", "bör", "borde", "enligt uppskattningar", "har åsikten", "kan", "planerar", "potentiell", "förutsäger", "planlägger", "såvitt känt" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller, framförallt, uttalanden och åsikter i Memorandumet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget.

Framåtriktade uttalanden baseras på beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till per dagen för Memorandumet.

Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kommer att skilja

sig från resultaten, eller kommer inte att uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa Memorandumet i sin helhet. Bolaget kan inte lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Efter dagen för publiceringen av Memorandumet kommer Bolaget inte, om det inte föreskrivs enligt lag eller i NGM Nordic MTF's regelverk, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

Bransch- och marknadsinformation. Memorandumet innehåller information om Bolagets geografiska marknader och produktmarknader, marknadsstorlek, marknadsandelar, marknadsställning och annan marknadsinformation hänförlig till Attanas verksamhet och marknad. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland statistik och information från externa bransch- eller marknadsrapporter, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer.

Bransch- och marknadspublicationer anger generellt att informationen i publikationen har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras.

Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den marknadsinformation som finns i Memorandumet och som har hämtats från eller härrör ur dessa marknadspublicationer. Marknadsinformation och marknadsstatistik är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden.

Sådan information och statistik är baserad på marknadsundersökningar,

vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna.

Innehållet på Bolagets webbplats eller webbplatser som tillhör tredje part och som hänvisas till här utgör inte en del av Memorandumet.

TILLGÄNGLIGHET

Föreliggande Memorandum och de handlingar som införlivats genom hänvisning kommer under dokumentets giltighetstid att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida: <https://www.attana.com/>.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Detta memorandum skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas

genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är: Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2018.

Kvartalsrapport avseende perioden 1 januari 2019 – 31 mars 2019 med jämförelsesiffror avseende samma period föregående räkenskapsår, ej reviderad.

Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida:
<https://www.attana.com/>

Mindre differenser föranledda av avrundningar förekommer i vissa delar av de finansiella uppställningarna.

REVISORSGRANSKNING

Utöver vad som framgår ovan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i detta memorandum granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Presentation av finansiell information
De siffror som redovisas i Memorandumet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i

Memorandumet. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("SEK") om inte annat anges. Med "KSEK" avses tusen svenska kronor och med "MSEK" avses miljoner svenska kronor. Finansiell information i Memorandumet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller har granskats av Bolagets revisor enligt vad som anges här, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VIKTIG INFORMATION	2
RISKER	7
INBJUDAN	10
BAKGRUND OCH MOTIV	12
VD HAR ORDET	14
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	16
VERKSAMHETSBESKRIVNING	19
HISTORIK	23
MARKNAD	25
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	28
FINANSIELL ÖVERSIKT	33
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	40
LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION	43
BOLAGSORDNING	46
KONTAKT	48

VILLKOR I SAMMANDRAG

FÖRETRÄDESRÄTT

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 16 augusti 2019 erhålls två (2) teckningsrätter. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. I den utsträckning de nya aktierna inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas samtliga aktieägare och andra investerare till teckning.

ÖVRIGA VILLKOR

Emissionskurs:	0,30 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
Emissionsbelopp:	ca 14,6 MSEK före emissionskostnader
Teckningsförbindelser/Garantier:	upp till 61,8 procent av det totala emissionsbeloppet
Antal nyemitterade aktier:	högst 48 705 400 stycken
Avstämningsdag:	16 augusti 2019
Teckningstid:	20 augusti – 3 september 2019
Handel med teckningsrätter:	20 augusti – 30 augusti 2019
Handel med BTA:	20 augusti till dess emissionen registrerats vid Bolagsverket.
Likviddag vid teckning utan företrädare:	Enligt anvisningar på avräkningsnota

FINANSIELL INFORMATION

Halvårsrapport, jan-juni 2019	21 augusti 2019
Delårsrapport kvartal 3, juli-sept 2019	19 november 2019

ÖVRIG INFORMATION B-AKTIE

ISIN-kod för aktie:	SE0010547273
Kortnamn:	ATANA
Handelsplats:	NGM Nordic MTF
ISIN-kod för TR:	SE0013015906
ISIN-kod för BTA:	SE0013015914



SP
Inc

RISKER

En investering i aktier eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenat med risk. Ett antal faktorer utanför Attanas kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom eget agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Attanas framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i detta Memorandum samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha betydelse för Attanas framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och listan skall inte betraktas som fullständig. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget ännu inte identifierat kan också komma att utvecklas till faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN

LÅG FÖRSÄLJNING RELATIVT KOSTNADER

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 mindre förlust. Det föreligger risk att Bolaget felanalyserat marknaden och att framtida vinster uteblir eller dröjer längre än Bolaget beräknat.

UTVECKLINGSRISK

För att nå större kommersiella framgångar kan vidareutveckling av Bolagets teknologi komma att krävas. Om Attana misslyckas med att följa med i utvecklingen föreligger risk att Bolagets verksamhet och finansiella ställning påverkas negativt.

Underleverantörer och partners Attana producerar forskningstjänster, analysinstrument och förbrukningsvaror i samarbete med externa aktörer. Dessa är ofta mindre bolag eller mindre enheter inom universitet. Det föreligger således risk att någon av dessa aktörer försvinner, vilket skulle påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt.

KONKURRENTER

Attanas marknadssegment är attraktiva för både små och stora aktörer. Det innebär att vid ökad framgång växer också risken för hårdare konkurrens.

Det är mycket svårt att ha kontroll över utvecklingsprojekt. Det kan därför dyka upp konkurrenter fortare än tidigare bedömningar. Ökad konkurrens kan, bland annat, påverka marknadspriserna negativt, vilket skulle innebära en försämrad finansiell ställning för Attana. Att försvara patent är också kostnadskrävande och vid ett eventuellt intrång kan ytterligare kapitalinsatser krävas.

MARKNADSTILLVÄXT

De marknadssegment som Bolaget är verksamt inom förutspås av olika

analysinstitut (t.ex. PhRMA) en god tillväxt under de närmaste åren. Det är dock viktigt att påpeka att dessa bedömningar endast är prognoser om en framtida utveckling. En lägre tillväxt eller negativ tillväxt skulle kunna påverka Attanas verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

OSÄKERHET I FRAMTIDSBEDÖMNINGAR

Attana redogör för framtidsutsikter i detta Memorandum. Samtliga antaganden som legat till grund för dessa redogörelser är styrelsens och ledningens bästa uppskattningar av den framtida utvecklingen. Det ska dock betonas att dessa redogörelser endast är framtida bedömningar av en tänkbar utveckling. Det finns dock en risk för att Bolagets antaganden och bedömningar om den framtida utvecklingen är fel. Om så skulle vara fallet kommer Bolagets försäljning, resultat och finansiell ställning att påverkas negativt.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Attana har i dagsläget tio beviljade patent i fem olika patentfamiljer på nyckelmarknader. Eventuella patentintrång kan behövas försvaras, vilket är både tids och kostnadskrävande och kan innebära behov av ytterligare kapitalinsatser.

Risk för nedskrivningsbehov av immateriella anläggningstillgångar Bolagets balansräkning består till stor del av patent och utvecklingsarbete. Det kan uppkomma situationer då detta måste skrivas ner, vilket kan innebära att ytterligare kapital är nödvändigt för att ha en fortsatt stark balansräkning.

BEROENDE AV NYCKELPERSONER

Attana har i dag 9 anställda med nyckelkompetens. 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.

BEGRÄNSADE RESURSER

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. Om detta skulle inträffa kan det komma att påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

FÖRÄNDRINGAR PÅ KAPITALMARKNADEN – DET ALLMÄNNA BÖRSKLIMATET

Attana är ett publikt bolag och har en noterad aktie och kan därigenom skapa möjlighet till framtida finansiering.

Det allmänna börsklimatet och marknadsplatsers attraktionskraft som expansionsalternativ är faktorer som kommer att påverka Bolagets planerade expansion. I tider av ett sämre börsklimat minskar generellt kapitalmarknadens attraktionskraft. Det allmänna börsklimatet kan komma att minska möjligheterna för Attana att, om behov uppstår, anskaffa ytterligare kapital på fördelaktiga villkor eller att anskaffa kapital över huvud taget. Det finns en risk för att ett sämre börsklimat skulle påverka möjligheterna till finansiering och därmed verksamheten negativt, vilket skulle leda till att Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning påverkas negativt.

REGULATORISK RISK

Attanas produkter har idag inget behov av regulatoriska godkännanden, från exempelvis den europeiska läkemedelsmyndigheten EMA (European Medicines Agency) eller den amerikanska motsvarigheten FDA (Food and Drug Administration, då Bolaget endast tillhandahåller forskningstjänster och ej färdiga läkemedel. Dock kan regelverk ändras framöver, vilket kan kräva investeringar för att uppnå godkännande.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDNA VÄRDEPAPPER

AKTIEKURSENS UTVECKLING

Nuvarande och potentiella investerare bör beakta att en investering i Attana är förenad med risk och att det inte kan förutses huruvida aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.

Aktiekursen kan komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets kvartalsrapporter, det allmänna konjunkturläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie. Begränsad likviditet i aktien kan i sin tur bidra till att förstärka sådana fluktuationer i aktiekursen.

Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investering i aktier bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Risk föreligger att aktier i Attana inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

Bristande likviditet i Bolagets aktie och aktierelaterade värdepapper
Aktierna i Attana handlas på NGM Nordic MTF. Utöver handel med aktierna kommer teckningsrätter och betalda tecknade aktier att vara föremål för handel under en begränsad tid i samband med nyemissionens genomförande. En investerare kan inte utgå ifrån att likviditeten i aktierna, teckningsrätter och betalda tecknade aktier kommer att vara tillfredsställande, vilket innebär att det finns en risk för att dessa värdepapper inte omsätts dagligen och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara stort. Om likviditeten är begränsad kan detta medföra svårigheter för innehavare av dessa värdepapper att förändra sitt innehav.

UTDELNING

Bolaget har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Det är Bolagsstämman som beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten. Risk föreligger att utdelning inte heller kommer att ske under de närmaste åren. Möjligheterna till avkastning av en investering i Bolagets aktier består därför främst i ökande aktiekurs.

EJ SÄKERSTÄLLDA TECKNINGS- FÖRBINDELSER OCH GARANTIER

Attana har erhållit teckningsförbindelser om teckning i nyemissionen upp till 61,8 procent av hela emissionsbeloppet i företrädesemissionen. Dessa förbindelser är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller liknande arrangemang, vilket skulle kunna innebära en risk att någon eller några av dem som har avgivit teckningsförbindelser inte uppfyller sina respektive åtaganden. För det fall något eller några åtaganden som avgivits inte skulle infrias, skulle Bolagets finansiella ställning kunna påverkas negativt.



INBJUDAN

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I ATTANA

Vid den extra bolagsstämman i Attana AB (org.nr 556931-4106) den 9 augusti 2019 godkändes styrelsens förslag om att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Emissionen omfattar högst 48 705 400 aktier och kan inbringa Bolaget cirka 14,6 MSEK vid full teckning.

ERBJUDET VÄRDEPAPPER

Erbjudandet avser köp av nyemitterade aktier, till en kurs om 0,30 SEK per styck.

TECKNINGSPERIOD OCH TECKNINGSPOSTER

Teckningsperioden pågår från och med den 20 augusti 2019 till och med den 3 september 2019. Minsta teckningspost vid teckning utan företräde är 1 aktie, motsvarande en lägsta kontant insats om 0,30 SEK. Härutöver kan valfritt antal aktier tecknas.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING OCH TECKNINGSRÄTTER

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 27 maj 2019 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning. Aktieägarna i Bolaget erhåller två (2) teckningsrätter för varje innehavd aktie. Det krävs fem (5) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie. Även de som tidigare inte är aktieägare i Attana är välkomna att teckna, och erhåller tilldelning i mån av utrymme.

ÖVERTILLDELNING

Ingen övertilldelning av nyemitterade aktier kommer att ske. Ej heller föreligger erbjudande från någon befintlig aktieägare om avstående från teckningsrätter eller försäljning av befintliga aktier i samband med denna nyemission.

UTSPÄDNING

Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 292 232,40 SEK, från 730 581,01 SEK till 1 022 813,41 SEK. Antalet aktier kommer då att ökas med högst 48 705 400 stycken, från 121 763 501 aktier till 170 468 901 aktier.

De nyemitterade aktierna kommer då att utgöra 22,2 procent av samtliga utestående aktier. Befintliga aktieägare som inte tecknar sin berättigade andel kommer vid full teckning att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad.

TECKNINGS- FÖRBINDELSER

Föreliggande nyemission omfattas till 61,8 procent av emissionsbeloppet av i förväg ingångna teckningsförbindelser. Detta innebär att Bolaget, oavsett utfall, kommer tillföras åtminstone 61,8 procent av emissionslikviden.

Teckningsförbindelser om sammanlagt 9 MSEK har ingåtts av följande aktieägare:

Tecknare: belopp	Förbundet (SEK):
Tvaa AB	2 800 000
Vicama AB	4 000 000
Nabseth, Arne	787 080
Niclas Löwgren	274 000
Thomas Gidlund	364 938
AB Gurkmejan	653 160
Ulrikson, Anders	150 000
Totalt	9 029 178

Ersättningar eller andra kompensationer utgår inte för lämnade teckningsförbindelser.

Teckningsförbindelserna är ej säkerställda genom pant, deposition eller andra förfaranden.

Samtliga personer som ingått teckningsförbindelser kan nås via Bolagets adress.

EMISSIONSKOSTNADER

De totala emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 0,3 MSEK vilket således innebär en nettolikvid från föreliggande nyemission om cirka 14,3 MSEK vid full teckning.

Kostnaderna avser projektledning, internt resursutnyttjande, upprättande av dokumentation, emissionsadministration samt marknadsföringsåtgärder.



**BAKGRUND
OCH MOTIV**

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.

Under slutet av 2017 genomförde Attana en spridningsemission följt av en notering vid NGM Nordic MTF under början av 2018.

Spridningsemissionen tillförde Bolaget ca 8,8 MSEK. Det övergripande syftet med den emissionen var att skaffa kapital till ökade försäljnings- och marknadsföringsinsatser för att öka kännedomen om Bolaget och öka försäljningen. Under hösten 2018 blev Attana nödgat att minska expansionsstakten då den stora orderingången belastade organisationen på ett sätt som tillslut blev svårhanterligt. Bolaget valde således att ta ett steg tillbaka för att analysera, resursplanera och omstrukturera verksamheten för att på ett mer effektivt sätt kunna ta tillvara på expansomöjligheterna. Från analysen drog styrelsen slutsatsen att framförallt tre områden behövde förbättras: organisatoriskt, maskinellt samt faktureringsrutiner.

De organisatoriska förbättringarna består bland annat av att Köpenhamnskontoret stängts för att på

sikt kunna fokusera Bolagets resurser till affärer med högre marginal. Från analysen framkom också Bolagets behov av effektivare internkommunikation, vilket är något som Bolaget förbättrat genom nya rutiner. Slutligen har Bolaget även haft tillgång till en HR-konsult för att förbättra arbetsmiljön inom organisationen. Tekniskt identifierade Bolaget behovet av investeringar i ny utrustning för att kunna leverera snabbare analyser för att på så sätt kunna använda personalen mer effektivt. Slutligen identifierades behovet av mer effektiva faktureringsrutiner. I och med Bolagets snabba expansionstakt har Bolagets faktureringsrutiner satts under prövning. Detta har bland annat inneburit att Bolaget fått lägga tid på fakturahantering och sena betalningar.

Genom en stärkt kassa och förbättrade rutiner bedömer Bolaget att resurser frigörs till mer verksamhetsutvecklande aktiviteter.

Föreliggande nyemission uppgår till 14,6 MSEK och täcks av teckningsförbindelser uppgående till ca 9,0 MSEK. Likviden avses användas till ovan beskrivna effektiviseringsåtgärder som framkommit från Bolagets egen analys. Styrelsen bedömer att dessa åtgärder kommer bidra till en återupptagen ökande expansionstakt. Likviden avses användas enligt följande fördelning:

- Investeringar i laborativ utrustning för att mer effektivt kunna tillhandha hålla uppdragsforskning: 5-10%

- Produktutveckling: Integrering av produktförbättringar och utrustning som sänker produktionskostnaden av analysinstrument och ökar dess funktionalitet samt uppdaterad mjukvara: 10-15%
- IT-lösningar för effektivare arbeten: <5%
- HR och organisationskonsult under 12 månader: <10%
- Rörelsekapital: Ökad marknadsföring, stärkt likviditet, ev. rekrytering av nyckelpersoner t.ex för ökad support gentemot HVD Life Sciences. 60-70%

FÖRSÄKRAN

Styrelsen för Attana är ansvarig för informationen i detta memorandum, vilket har upprättats med anledning av den föreliggande nyemissionen. Härmed försäkras att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i detta memorandum är riktiga och överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm, 19 augusti 2019

Attana AB

STYRELSEN

Arne Nabseth, Ingmar Kihlström, Gerald Schmidt, Lena Jendeberg och Teodor Aastrup



VD HAR ORDET

Vi har nu varit noterade på NGM Nordic MTF i snart 18 månader och exekverat de planer vi beskrev i samband med noteringen. Sammanfattningsvis gick dessa ut på en mer kraftfull marknadsföring för att öka kännedomen om och tilliten till Attana bland befintliga och potentiella kunder. Det in sin tur skulle resultera i ökad orderingång med bättre marginaler och därmed göra oss kassaflödespositiva.

Vi har en ökad orderingång med bättre marginaler och ett förbättrat, men fortfarande negativt kassaflöde. Under hösten 2018 fick vi växtvärk orsakat av den högre orderingången och den ökade belastning på organisationen tack vare det expanderade samarbetet med HVD Life Sciences. Det gjorde att vi fick slå av på expansionstakten för att analysera vårt arbetssätt och behov. De viktigaste slutsatserna var:

1. Med uppdragsforskningslaboratorier i Stockholm, London och Köpenhamn samt HVD Life Sciences som snabbt byggde upp en pipeline blev den geografiska utspridningen av organisationen för stor. Det ledde till en större arbetsbelastning än vad organisationen maktade med. Då huvudkontoret ligger i Stockholm, Londonkontoret är kassaflödespositivt och potentialen i samarbetet med HVD Life Sciences mycket stor bestämde vi att stänga kontoret i Köpenhamn för att minska belastningen på organisationen och successivt kunna lägga resurserna på att supportera HVD Life Sciences och då vi känner oss redo att expandera Londonkontoret.
2. Uppdragsforskningsuppdragen blev större och kundernas tillit till oss ökade. Det har gjort att kunderna även frågar efter dels fler, men även enklare analyser (med potentiellt bra marginaler) men framför allt att kraven på snabba leveranser ökar då vi helt enkelt blir viktigare för dem. För att kunna leverera snabbare, använda vår personal effektivare och utföra angränsande analyser, behöver vi investera i ny utrustning samt snabbare integrera förbättringar i vårt analysinstrument än tidigare planerat. Det senare syftar främst till uppdaterad programvara för snabbare och mer automatisk analys av mätdata och att fullt ut tillvarata våra analysinstruments kapacitet att leverera experimentell information.
3. Snabbare och tydligare internkommunikation. Vi är färre än 10 personer, så det intern kommunikationen borde fungera väl, men med t.ex. två personer borta en vecka och jagar nya kunder på konferens, applikationsspecialister i Singapore och i Kina tillsammans med HVD Life Sciences och två personer ute i Europa på instrumentservice, blir det inte helt enkelt att samla och sprida information. Vi har infört ett nytt snabbt och effektivt sätt att ha interna informationsmöten i Stockholm. Nu när det visat sig fungera bra behöver vi investera i bättre och säker IT-struktur för att även kunna inkludera Londonkontoret och kollegor på resa för att på ett resurseffektivt sätt dokumentera informationsmötena så att de som ej kunnat delta vid ett möte snabbt kan ta till sig informationen.
4. Aktivt HR-arbete. Stress som uppkommit pga, de tre ovan givna förbättringsområden, krävde också mer aktivt HR-arbete. Vi har under våren tagit in en konsult med erfarenhet både inom vetenskap och som VD som hjälpt oss med detta. De har givit goda resultat och resulterat i att bra idéer snabbare kan implementeras. Vi avser att fortsätta detta samarbete.
5. Extra arbete pga sena betalningar. I samband med vår expansion har vi för att få fart på orderingången inte varit tillräckligt bestämda med betalningsvillkoren, vilket gjort att vi fått lägga onödig tid på att tillse att kunder betalar i tid och vi har inte heller kunnat ha en optimal inköpsprocess eftersom vi behövt säkerställa kassaflödet. Vi bedömer att vi genom att dels skärpa betalningsvillkoren och dels ha en stark kassalikviditet kommer kunna effektivisera organisationens arbete.

Givet detta anser vi att den nu aktuella företrädesemissionen säkerställer att vi kan fortsätta på den inslagna vägen som vi sett gett resultat, men som kräver förbättringar och förstärkningar. Med dessa ord hoppas mina kollegor och jag att alla Attanas aktieägare delar vår uppfattning och hälsar er välkommen att delta i företrädesemissionen.

Stockholm den 19 augusti 2019

TEODOR AASTRUP

VD och styrelseledamot, Attana

**VILLKOR
OCH ANVISNINGAR**

Företrädesemission i Attana AB
Den extra bolagsstämman i Attana AB (publ) (org.nr 556931-4106) har den 9 augusti 2019 beslutat att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 48 705 400 aktier och kan inbringa bolaget 14 611 620 kronor vid full teckning. Nyemissionen omfattas av teckningsförbindelser till ett belopp uppgående till 9,0 MSEK.

Dessa förbindelser och garantier är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller liknande arrangemang.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 16 augusti 2019.

Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 14 augusti 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 15 augusti 2019.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 20 augusti 2019 till och med den 3 september 2019. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,30 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Bolaget erhåller två (2) teckningsrätter för en (1) innehavd aktie. Det krävs fem (5) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

Teckningsrätter som ej sålts senast den 30 augusti 2019 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 3 september 2019 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på NGM under perioden från och med 20 augusti 2019 till och med 30 augusti 2019. Teckningsrätter som förvärs under ovan nämnda handelsperioder, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga

tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")
Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-konto.

Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL MED BTA SAMT OMVANDLING TILL AKTIER

Handel med BTA äger rum på NGM från och med den 20 augusti 2019 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

HANDEL MED AKTIEN

Aktierna i Bolaget handlas på NGM. Aktien handlas under kortnamnet ATANA och har ISIN SE00105472730.

Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 16 augusti 2019 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för fem (5) befintliga aktier, teckna två (2) nya aktier.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE, INNEHAV PÅ VP-KONTO

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

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

FÖRVALTAR-REGISTRERADE AKTIEÄGARE, INNEHAV PÅ DEPÅ

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltare.

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare
Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 3 september 2019 i enlighet med något av följande två alternativ.

1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning
Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

2) Särskild anmälningssedel
Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedeln nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (EJ REK), via mail eller fax. Observera att teckningen är bindande.

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

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige
Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr
111 46 Stockholm, Sverige
BIC/SWIFT: NDEASESS
IBAN: SE513000000032731703342

AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBERÄTTIGADE JURISDIKTIONER

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA, Schweiz). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen. Eminova förbehåller sig rätten att neka tecknare bosatta i länder där Eminova inte bedriver verksamhet.

TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGS- RÄTTER SAMT TILDELNING

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från eminova.se.

Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande.

(Viktig information om ISK, IPS och kapitalförsäkring under "Övrigt")

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR (ca 150 000,00 kr) eller mer, ska en ifylld KYC samt en vidimerad kopia på giltigt legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och legitimation även ett giltigt registreringsbevis (ej äldre än tre månader) som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan.

Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Tilldelning ska ske enligt följande:

1. I första hand ska tilldelning ske till tecknare som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som angett detta på anmälningssedeln, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till antalet nya aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter.

2. I andra hand skall fördelning ske till tecknare som tecknat aktier till ett antal som överstiger det antal innehavda teckningsrätter berättigar till.

Tilldelning sker pro rata i förhållande till antalet överskjutande aktier som sådana tecknare anmält för teckning.

3. I tredje hand ska fördelning ske till övriga som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och pro rata i förhållande till det antal aktier som sådana personer anmält för teckning.

I den mån tilldelning enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

ÖVRIGT

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

ANGÅENDE TECKNING TILL ISK, IPS ELLER KAPITALFÖRSÄKRING

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringsparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier

inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningssedel kan inte återkallas.

Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

ANGÅENDE LEVERANS AV TECKNADE VÄRDEPAPPER

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens vp-konto eller depå.

Eminova avsägar sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av aktier.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

AKTIEBOK

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

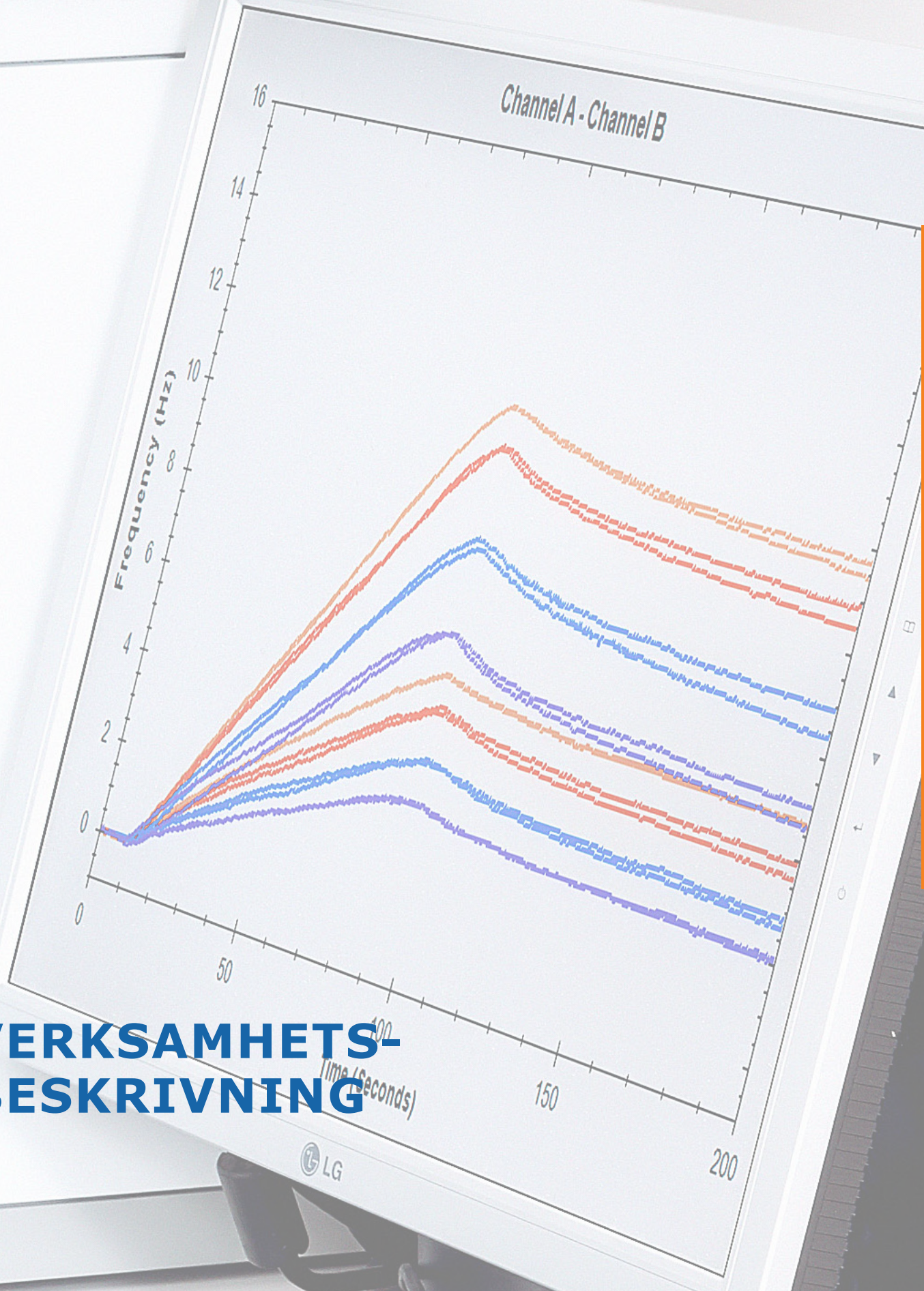
TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

FLATRON L1718S

Channel A - Channel B



VERKSAMHETS-
BESKRIVNING

LG

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.

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.

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

Genom interaktionskaraktäriseringen tillhandahåller Attana information som både förbättrar selektering 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 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.

Bolagets patenterade och världsledande teknik säkerställer att resultaten från uppdragsforskningen både är beslutsmässiga och kvalitetssäkrade för läkemedelsbolaget.

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.

Både uppdragsforskningen och analysinstrumenten bygger på Attanas patenterade biosensortechnologi. Denna teknologi är närmare beskriven på följande sida.

MARKNADS-POSITIONERING

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.

Attana genererar 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.

INTÄKTSMODELL

Attana har sedan 2013 fokuserat på att primärt sälja uppdragsforskning.

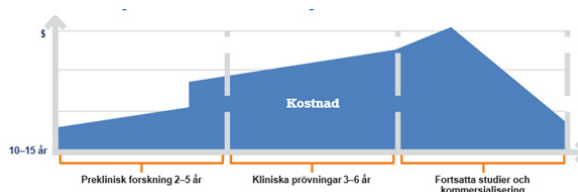
Intäkterna inom uppdragsforskning tillkommer dels genom direktförsäljning eller via partners, och dels genom nära samarbeten med kunder där kunderna och Attana gemensamt söker finansiering via EUprojekt. I det senare fallet hjälper Attana kunderna med forskning och utveckling, snarare än att Bolaget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

Beroende av uppdrag och marknad ser intäktsmodellerna 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 och service och supportavtal löpande.

Per dateringen av detta Memorandum fördelar sig intäkterna ungefär lika mellan de två intäktskällorna med viss övervikt åt uppdragsforskning.

Schematisk bild över processen för läkemedelsutveckling



Utveckling av nya läkemedel tar upp till 15 år och kostar i genomsnitt 2 miljarder USD (IFPMA, Facts and figures 2017, sidan 11). Det är i denna process som Attanas uppdragsforskning och analysinstrument är användbara.

TEKNIK

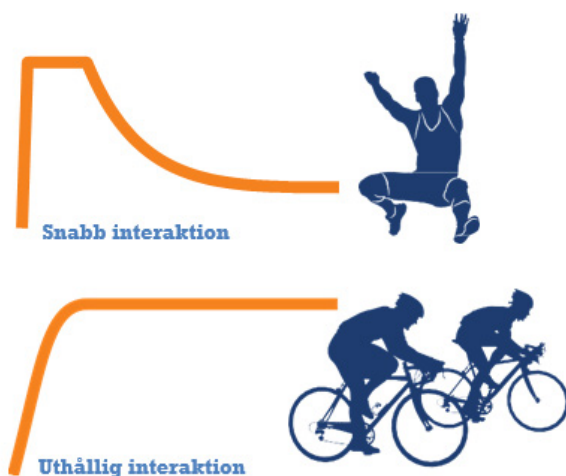
Attanas teknologi är en biosensor. En biosensor består i sin enklast form av ett mätinstrument, till exempel en våg eller en ljusdetektor, och en identifieringsmetod, exempelvis en läkemedelsmolekyl som interagerar med sin tänkta receptor i kroppen, på samma sätt som rätt nyckel kan öppna ett lås. Som mätinstrument användt Bolaget en kvartskristallmikrovåg med pikogramkänslighet, QCM (Quartz Crystal Microbalance). Som identifiering, dvs nyckel och lås, används bland annat receptor, läkemedelsmolekyler och djur och humanceller. QCM uppfanns 1959 av tysken Prof. Günter Sauerbrey.

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. Bolaget har fem patentfamiljer som skyddar både QCM-tekniken och den cellbaserade identifieringen, t.ex.

US 20120198920 A1. Vidare finns det minst 120 publicerade vetenskapliga artiklar där Attanas teknik används (www.attana.com/scientificresources/#scientific_publications).

Första generationens biosensorer, härstammar från 1970 talet och är väletablerade. De kan användas både på rena molekylära interaktioner, molekyl till molekyl och mellan en molekyl och en cell. Styrkan ligger i att de 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 1990talet andra generationens biosensorer ökat i betydelse, då dessa tillhandhåller mer information om interaktionen.

Skilnader i interaktionskinetik visas i grafen nedan.



En bra liknelse är att jämföra en explosiv idrott som längdhoop med en mer uthållig idrott som cykling, båda innebär bra fysik men för olika ändamål.



Vi kan likna Attanas teknik vid att vi utvecklat mountainbiken och att våra applikationsspecialister är mountainbikecyklisten. Bolagets konkurrenter har landsvägscyklar och är tränade på dessa.

De kan belysa kinetiken för interaktionen vilken skiljer sig kraftigt mellan olika läkemedel, till exempel bedövning eller cancermediciner; den första ska verka omedelbart under en kortare period medan den senare ska verka under en avsevärt

längre period. En bra liknelse är att jämföra en explosiv idrott som längdhoop med en mer uthållig idrott som cykling, båda innebär bra fysik men för olika ändamål.

Andra generationens biosensor kan endast analysera rena molekylära interaktioner och inte molekylära interaktioner med celler. För att fortsätta idrottsliknelserna, det är ungefär som landsvägscyking och mountainbike. Kroppen är som skogen – det finns rötter, grenar, stenar och dropp som påverkar framkomligheten.

En landsvägscykel i skogen kommer aldrig i mål, den går sönder.

På samma sätt kan en läkemedelsmolekyl fastna och snubbla på andra biologiska molekyler i kroppen. Tack vare Bolagets patenterade teknik och kunskap inom interaktionskaraktärisering har Attana, så att säga, utvecklat mountainbiken och Bolagets applikationsspecialister är mountainbikecyklisten. Attans konkurrenter har landsvägscyklar och är tränade på dessa. Utmaning för Attana är nu att få fler att vilja tävla i skogen, dvs göra analyserna i en biologiskt relevant miljö. Attana är den enda mountainbikecyklisten i skogen. Det finns mycket information att få om ett läkemedels prestanda genom interaktionskaraktärisering, men många fallgropar och hinder på vägen missas i de etablerade metoderna. Attana kan, som enda aktör, ta fram detaljerad information hur läkemedlet kommer interagera i kroppen med andra molekyler vilket gör att man bättre kan förutsäga hur läkemedlet kommer fungera i kroppen. 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.

ORGANISATION

Operativ struktur

Attanas verksamhet utgår från att snabbt leverera resultat till Bolagets kunder. Uppdragsforskning utförs i laboratorier i Stockholm, London och Köpenhamn. Det dagliga arbetet koordineras av den operativa ledningen i samverkan med försäljningschefen och VD. Bolaget har två stödfunktioner, ekonomi & administration och kvalitetsstyrning (QA).

Attana har i dagsläget 9 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 10 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.

MARKNADSFÖRING OCH FÖRSÄLJNING

Bolagets marknadsföring sker idag genom deltagande vid vetenskapliga konferenser, via LinkedIn och vetenskapliga publikationer. Det är bolagets intention att efter den genomförda finansieringen öka marknadsföringsinsatserna ytterligare. Bolaget avser att delta vid fler internationella konferenser, där Bolaget kommer att både ha utställning, egenpresentationer, kundpresentationer och personliga möten med potentiella kunder. Vidare bedriver Bolaget tillsammans med HVD Life Sciences marknadsföring via Facebook inom HVD Life Sciences territorier.

EKONOMI OCH ADMINISTRATION

Bolaget anlitar JAU Consultans AB för ekonomisk administration. Anders Ulrikson är extern CFO i bolaget.

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 kvartskrystaller där Bolaget av säkerhets skäl har två leverantörer. Vidare är flertalet komponenter i Bolagets analysinstrument OEMprodukter.

MILJÖFAKTORER

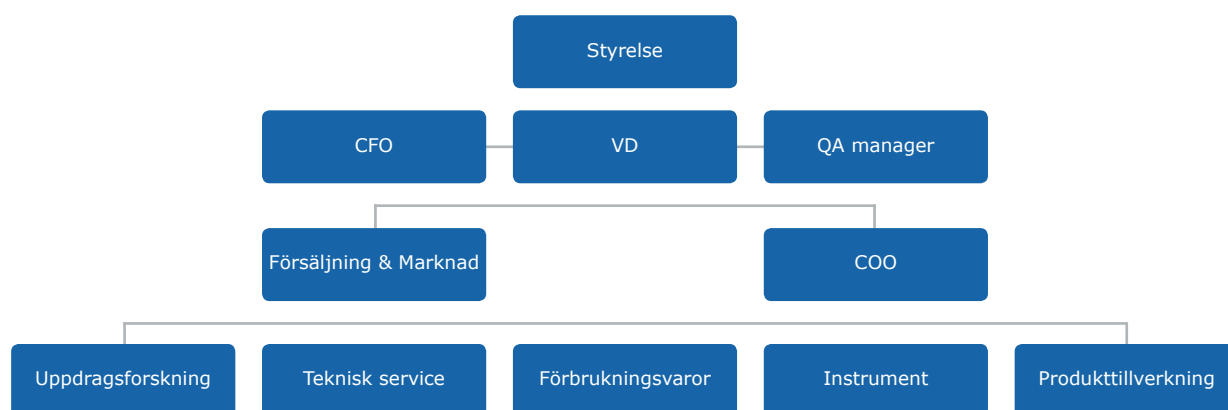
Attanas produkter och tjänster innebär att Bolaget använder kemikalier, så som syror och desinfektionsmedel när experiment utförs och plaster, metaller, elektronik och olika färger vid produktion av fysiska produkter.

Bolaget strävar efter att välja optimala metoder och material där så är möjligt och restprodukter samlas in enligt gällande föreskrifter för att minimera miljöpåverkan. Dessutom strävar Bolaget att inom utveckling, resor och liknade välja miljövänliga alternativ om så är möjligt.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolaget har för närvarande tio beviljade patent i fem aktiva patentfamiljer. Dessa patent skyddar bolagets kärnverk samhet. 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 kvartskrystallgeometri och sensorchipet skyddar Attanas anpassningar av QCM-tekniken till biosensorapplikationer. Patentet för elektriskt fältimmobilisering skyddar metoden att immobilisera elektriskt laddade molekyler. Patentet för sensor cell skyddar en alternativ lösning.

OPERATIV STRUKTUR





attana
laboratory equipment

HISTORIK

Idén bakom Bolaget kom när Samir Fostock (International Management, Georgetown University, Washington D.C.) och Teodor Aastrup (Teknisk Doktor, Kungliga Tekniska Högskolan (KTH), Stockholm) diskuterade olika tillämpningsområden av den kvartskristallmikrovågsutrustning (Quartz Crystal Microbalance, QCM) som Aastrup hade utvecklat under sitt doktorsarbete på KTH.

Fostock och Aastrup konstaterade att färre än 10% av de kliniska studierna resulterade i nya läkemedel på marknaden. Den som lyckas effektivisera denna process har därför goda affärsmöjligheter. Deras analys var att antingen används existerande teknologier felaktigt och/eller saknas teknologier för att mäta rätt saker.

En djupare analys visade att många experiment anpassats till mättekniken på bekostnad av biologisk relevans för att experimentet överhuvudtaget skulle kunna utföras. Detta medförde att olika experimentella tekniska koncept gav olika experimentella svar. Vidare framkom att ingen existerande teknik kunde karakterisera interaktion mellan en läkemedelsmolekyl och dess tänkta receptor i en biologiskt relevant miljö.

Om det skulle gå att odla humanceller med en vidareutveckling av Aastrups QCMutrustning skulle en biologiskt relevant karakterisering mellan läkemedelsmolekyl och receptor kunna göras.

I september 2002 grundades Attana AB av Aastrup och Fostock tillsammans

med Jan Smith (Maskiningenjör, KTH) och Henrik Anderson (Kemiingenjör, KTH).

I december 2002 inlämnades den första patentansökan och den första prototypen var klar. Strax därefter kom de första beställningarna.

Uppsala universitet, Linköpings universitet, Lunds universitet, KTH och Queen Mary University i London köpte den produktifierade prototypen Attana 80. Samtidigt initierades två viktiga samarbeten med Karolinska institutet och Karolinska sjukhuset i Stockholm. Tack vare detta kunde Bolaget snabbt testa det tekniska konceptet och få viktig återkoppling direkt ifrån användare. Baserat på denna feedback valde Attana att satsa på att utveckla ett mindre avancerat instrument för att snabbt få intäkter och fortsätta samla erfarenhet från betalande kunder, samtidigt som man bedrev parallellutveckling av det mer avancerade instrumentet, vilket skulle kunna möjliggöra tester med djur och humanceller.

Strategin resulterade i god tillväxt, och nödvändigt kapital för att finansiera vidare utveckling anskaffades. Det tillkom viktiga och stabila kunder, som till exempel Lonza i England och Apogenix i Tyskland, och i slutet av 2010 var Attanas cellinstrument redo för lansering. Under dessa åtta år hade bolaget skaffat sig värdefull marknadserfarenhet, och det konstaterades att Attanas teknik inte bara gav ett unikt mervärde utan att man inom bolaget även hade

byggt upp en enorm kompetens inom interaktionsanalys vilken Bolaget också trodde sig kunna kapitalisera på.

Attana stod således inför ett vägval i samband med lanseringen av det nya cellinstrumentet: antingen traditionell instrumentförsäljning, eller sälja forskningsresultat baserade på bolagets teknik.

I samband med lanseringen av Attana Cell 200 blev bolaget kontaktade av det schweiziska bolaget Tecan, som är en ledande aktör inom försäljning av analysystem för Life Scienceindustrin.

Det ledde till att Attana styrelse valde traditionell instrumentförsäljning, och ett distributionsavtal slöts med Tecan. Strax därefter bytte Tecan VD, och strategin att ta in externa produkter avslutades. Som en följd av detta tappade Attana över 90% av försäljningen och många duktiga medarbetare lämnade Bolaget.

Attanas dåvarande majoritetsägare ville inte tillföra bolaget vidare finansiering. Fostock och Aastrup startade i juni 2013 ett nytt bolag som köpte ut Attanas tillgångar, inklusive namnet, nu med inriktning på att sälja resultat och kunskap baserat på Bolagets teknik och patent. Attana har med denna affärsmodell fått flera nya kunder, och även lyckats behålla de viktiga instrumentkunderna, som Lonza och Apogenix. Bolaget har nu en fungerande affärsmodell och står redo för en kommersiell expansion.

2009	Lansering av Attana A200. Lansering av världsledande biosensoryta
2010	Lansering av Attana CellITM 200
2013	Applikationsspecialist i Köpenhamn. Lansering av uppdragsforskning. Grundarna köper loss Bolaget
2014	Uppdragsforskningslabb och applikationsspecialist i London
2015	Utvecklingssamarbete med Astra Zeneca och Karlstads universitet
2016	Externa investerare för att finansiellt förbereda expansion. Nytt cancercelltarget identifierat baserat på Attanas teknik
2017	Attanas 100:de vetenskapliga publikation
2018	Bolaget noterades på NGM Nordic MTF. Distributionsavtal med HVD Life Sciences för Asien och Östeuropa

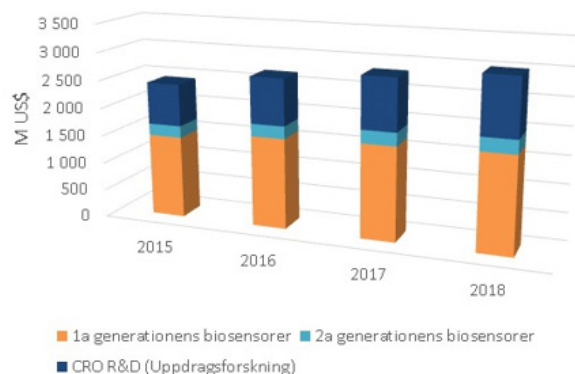


MARKNAD

MARKNADSSTORLEK¹

Läkemedelsindustrin investerar årligen nära 1 500 miljarder SEK på forskning och utveckling av nya läkemedel (IMPFA och Deloitte). Avkastningen på utvecklingen av nya läkemedel har sjunkit från 10% 2010 till 3,7% 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% av de läkemedelskandidater som når de kliniska faserna (då man inleder försök på människor) blir godkända för marknaden (IFPMA, Deloitte och PhRMA). 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. I grafen till höger visas den befintliga marknadsstorleken inom dessa områden för första och andra generationens biosensorer samt uppdragsforskning. Baserat på de fyra angivna källorna och intern kompetens uppskattar Bolagets tillgängliga marknad till 25 miljarder SEK.

Marknaden för uppdragsforskning 1a och 2a generationens biosensorer



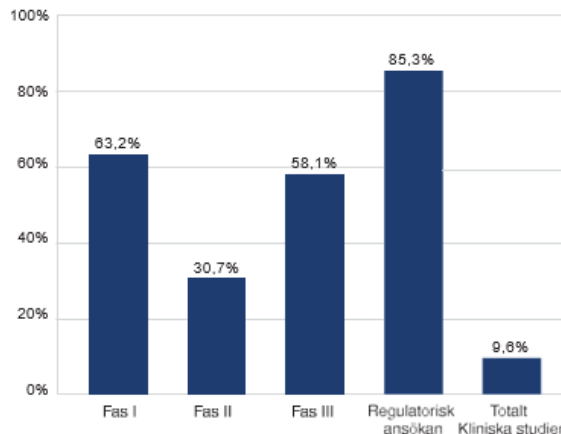
Grafen visar den marknaden för Attanas produkter uppdelade på 1:a och 2:a generationens biosensor samt den del av uppdrags forskningsmarknaden som är tillgänglig för Attana.

Attana verksamhet inriktar sig på kategorin NBE. (SDI Market Forecast 201418 Global Assessment Report)

DRIVKRAFTER OCH TRENDER²

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 ökat sin relativa andel även om marknaden är växande även för kapitalutrustning. Bolaget har noterat att i samband med att företag omorganiserar har avancerade analysinstrument en tendens att bli stående oanvända eftersom det saknas personal att handha dem. Kraven på att erhålla resultat snabbt ökar kontinuerligt varför uppdragsforskning är en ökad marknad. Bolaget tror att dessa tre trender, dvs ökad efterfrågan på validerade resultat, tillgång på kvalificerad personal och behov av resultat snabbt kommer att resultera i en kraftig ökning av efterfrågan på specialiserade uppdragsforskningstjänster utförda på avancerade analysinstrument. Därav bolagets fokusering på uppdragsforskning baserat på Bolagets patenterade teknologier.

Andelen framgångsrika kliniska studier



Grafen visar andel kliniska studier som passerar respektive fas samt andel studier som klarar samtliga faser av de kliniska studierna

(IFPMA, Facts and figures 2017, sidan 10)

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 (impfa, PhRMA and Deloitte). 2016 var sju av de tio mest sålda läkemedlen biologiska. Den trenden avspeglas också i grafen till höger då det framgår att antalet nya biologiska läkemedel ökar fortare än antalet kemiska läkemedel.

KONKURRENSSITUATION³

Konkurrenssituationen för tjänster och tekniker inom läkemedelsutveckling är komplex. Dessa kan både vara kompletterande och konkurrerande. Attanas produkter och tjänster har såväl unicitet som kompletterande och konkurrerande positioner. Inom interaktionskaraktisering delas marknaden upp i teknikerna "Labelfree" och "Labeled", där den senare syftar på att molekyler måste "märkas" med en annan moleky. Dessa molekyler kan vara fluorescerande eller radioaktiva, men det förekommer också andra varianter såsom magnetiska. "Labelfree" tekniker har fördelen att de studerar molekylen som den är medan "Labeled"teknikerna gör viss överkan på molekylerna.

"Labeled"teknikerna har generellt sett högre känslighet än "Labelfree". Beroende på typ av information eller applikation är den ena att föredra framför den andra. Attanas teknik är "Labelfree" och de mest etablerade metoderna är "Surface Plasmon Resonance" (SPR) och "BioLayer Interferometry" (BLI). Attanas QCM teknik är den enda kommersiella "Labelfree" tekniken som kan utföra kinetisk interaktionskaraktisering mellan läkemedelsmolekyler och celler, dvs Attana ser saker som ingen annan ser.

"Labeled" tekniker som flödescytometri och ELISA (enzymelinked immunosorbent assay) är exempel på

¹Källa: IFPMA, Facts and figures 2017, Deloitte Centre for Health Solutions, Balancing the R&D Equation. Measuring the return from Pharmaceutical Innovations 2016, PhRMA, 2016 Profile, Biopharmaceutical research industry.

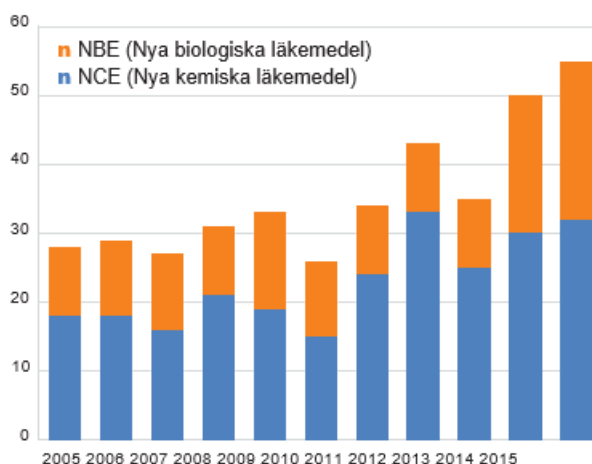
²Källa: IFPMA, Facts and figures 2017, Deloitte Centre for Health Solutions, Balancing the R&D Equation. Measuring the return from Pharmaceutical Innovations 2016, PhRMA, 2016 Profile, Biopharmaceutical research industry.

³Baserat på Bolagets egen bedömning

äldre tekniker som med hög känslighet kan detektera interaktioner mellan läkemedelsmolekyler och celler. Dessa tekniker kräver inkubering för att kunna detektera och är således inte lämpliga för kinetisk karakterisering, vilket är Attanas inriktning. Kombination av exempelvis SPR och flödescytometri är vanlig och ger ett visst överlapp med informationen från Attana. Dock skiljer sig ofta informationen åt och det är här Attana kan göra skillnad genom att de facto kunna studera kinetiken mellan läkemedelsmolekyler och celler.

Attanas teknik är också delvis konkurrent, men främst komplement till djurförsök, då Bolagets teknik även kan förklara fenomen som sker vid djurförsök. Exempelvis beskriver Prof. Kontermann i en publikation (Pharmacokinetic properties of IgG and various Fc fusion proteins in mice. *MAbs*. 2016;8(1):1208) hur halveringstiden för ett nytt läkemedel kan optimeras med hjälp av Attanas teknik. Dock är det viktigt att förtydliga att Attana inte kan ersätta djurförsök, endast reducera antalet försök och tillsammans med resultat från djurförsöken öka förståelsen för läkemedlets funktion i kroppen.

Nya godkända läkemedel



Grafen visar andelen nya beviljade läkemedel per år uppdelat på "New biological entities" NBE, nya biologiska läkemedel och på "New chemical entities" NCE nya kemiska läkemedel.

(IFPMA, Facts and figures 2017, sidan 11)

KONKURRERANDE PRODUKTER OCH TJÄNSTER⁴

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.

GE Healthcare, som sedan tidigare förvärvat Biacore och marknadsför ett antal SPRinstrument.

Molecular Devices har sedan tidigare förvärvat FortéBio och marknadsför ett antal BLIinstrument.

NanoTemper marknadsför instrument baserat på Micro Scale.

Sapidyne marknadsför ett antal 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 Bolagets då uppdragsforskningen är baserad på Bolagets patenterade teknik. Dock ser Attana affärsmöjligheter att vidga uppdragsforskningserbjudandet 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 finns de inte heller namngivna här.

KONKURRERANDE AKTÖRER⁵

GE Healthcare är den dominerande biosensor aktören inom Attanas verksamhetsområde. GE Healthcare är en global aktör. Se deras hemsida www.gehealthcare.com för närmare information om bolaget och dess produkter. De relevanta delarna är under försäljning till Danaheer Corporation och väntas slutföras under hösten 2019.

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

NanoTemper är ett mindre tyskt företag. Se deras hemsida www.nanotempertech.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.

⁴Baserat på Bolagets egen bedömning

⁵Baserat på Bolagets egen bedömning



**STYRELSE, LEDANDE
BEFATTNINGSHAVARE
OCH REVISOR**

STYRELSE

Per dagen för Memorandumet består Attanas styrelse av fem ordinarie stämموvalda ledamöter, inklusive styrelseordföranden, vilka valts för tiden intill nästa årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju styrelseledamöter. Styrelseledamöterna, deras befattning, när de valdes första gången beskrivs i tabellen nedan.

Namn	Befattning	Ledamot sedan
Arne Nabseth	Ordförande	2016
Gustav Ingmar Kihlström	Ledamot	2017
Gerald Emil Schmidt	Ledamot	2016
Lena Jendeberg	Ledamot	2018
Teodor Aastrup	Ledamot och vd	2013



ARNE NABSETH

1963

Styrelseordförande sedan 2016

30 år inom IT och finans-branchen i ledningsfunktioner och som entreprenör, investerare, styrelseledamot och riskkapitalist.

Lång erfarenhet från att utveckla företag och verksamheter via entreprenörskap i PCM Nordic/MAS, Applicon och Qrodo, som riskkapitalist på Ledstiernan och IT management på Philips Electronics, KPMG, Bearing Point Silicon Valley och Applicon.

Pågående styrelseuppdrag: Styrelseledamot i AMGO iGaming AB (publ), C Ventures AB och C Ventures Fund I AB. Styrelsesuppleant i Urban Compadres AB.

Avslutade styrelseuppdrag under de senaste fem åren: Styrelseordförande i Live On Demand Sweden AB och Alta Advisors Nordic AB. Styrelseledamot i EYES by Kim AB.

Innehav i Attana: 6 559 000 aktier.



GUSTAV INGMAR KIHLSSTRÖM

1952

Styrelseledamot sedan 2017

Docent vid Uppsala universitet. Mer än 15 års erfarenhet inom farmaceutisk och verksamhetsutveckling för Astra och Pharmacia.

Tio års erfarenhet av finansiering samt analytiker och corporate advisor inom life science. Ordförande i styrelsen för Artimplant AB, MedCap AB, Prolight Diagnostics AB, Karocell Tissue Engineering, Acromed AB, ledamot i styrelsen för bolag i flera nordiska länder.

Pågående styrelseuppdrag: Styrelseordförande i EQL Pharma, Miris Holding AB (publ), Miris AB, SPCIN AB, Sensidose Aktiebolag, Ilya Pharma AB och SpectraCure AB (publ). Styrelseledamot Emplicure AB, Prolight Diagnostics AB (publ), Respiratorius AB (publ), Healthinvest Partners AB och Ingemar Kihlström AB. Styrelsesuppleant i G. Pettersson & Partners AB.

Avslutade styrelseuppdrag under de senaste fem åren: Styrelseordförande i BoMill AB, L O Sjaunja Aktiebolag, BoMill Holding AB och GASPOROX AB (publ). Styrelseledamot i Sprint Bioscience AB och Resperatorius AB (publ)

Innehav i Attana: inget.



GERALD EMIL SCHMIDT
1957

Styrelseledamot sedan 2015

Lång erfarenhet från försäljning och strategisk affärsutveckling inom läkemedelsindustrin.

Tidigare försäljningschef för Biacore, VP Perkin Elmer och ansvarig för försäljning i Europa, Mellanöstern, Afrika och Indien, GE Healthcare försäljningsansvarig bl a Europa, Afrika och Mellanöstern. Grundare av Stretch2Target

Pågående styrelseuppdrag: Inga.

Avslutade styrelseuppdrag under de senaste fem åren: Inga.

Innehav i Attana: 1 582 500 aktier.



LENA JENDEBERG
1964

Styrelseledamot sedan 2018

Civ ing och Tekn Dr, KTH, med 25 års från Pharmacia, Biovitrum, Sobi, Modus Therapeutics, Wilson Therapeutics och Alexion Pharmaceuticals.

Lena tillför styrelsen 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.

Pågående styrelseuppdrag: Styrelsesuppleant i Jaycee AB.

Avslutade styrelseuppdrag under de senaste fem åren: Inga.

Innehav i Attana: inget.



TEODOR AASTRUP
1970

Styrelseledamot och vd sedan 2013



VD och grundare av Attana. Lång erfarenhet från att definiera och utforma utvecklings-, produkt- och kommersiella strategier.

Tekn Dr KTH, Civ Ing Materialfysik Uppsala Universitet.

Tidigare ansvarig för kemiska analyser vid Scania, utvecklade Biosensor Applications AB, baserat på teknik utvecklad under sin tid som doktorand vid KTH och erfarenheter från Scania. Grundare av Attana och har lett bolagets tekniska och kommersiella utveckling.

Pågående styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Bikeski Sweden AB samt styrelseledamot och vd i Tvaa AB. Styrelsesuppleant i Vicama AB.

Avslutade styrelseuppdrag under de senaste fem åren: inga.

Innehav i Attana: 34 837 500 aktier via bolag TVAa AB.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Teodor Aastrup (1970)

Vd tillika styrelseledamot sedan 2013
För personbeskrivning, se avsnittet
"Styrelse" ovan.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Inga styrelseledamöter eller medlemmar av koncernledningen har några familjeband till några andra styrelseledamöter eller medlemmar av koncernledningen. Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Attana och deras privata intressen och/eller andra åtaganden (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i Attana till följd av deras direkta eller indirekta aktieinnehav i Bolaget).

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har, under de senaste fem åren, (i) varit ställföreträdare i något företag förutom i de befattningar som anges för respektive styrelseledamot och ledande befattningshavare, (ii) dömts i bedrägerirelaterade mål, (iii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller ofrivillig likvidation, (iv) anklagats av myndighet eller organisation som företräder en viss yrkesgrupp och är offentligrättsligt reglerad, eller (v) fått näringsförbud. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress som framgår under stycket "Adresser".

REVISOR

Vid årsstämman 2019 valdes Carlsson & Partners Revisionsbyrå AB med Petter Gustafsson, född 1965, som huvudansvarig revisor för tiden fram till nästa årsstämma. Petter Gustafsson är auktoriserad och medlem i FAR. Carlsson & Partners Revisionsbyrå AB:s kontorsadress är Drottninggatan 99, 113 60 Stockholm.

Ersättningar till styrelse

Vid årsstämman 2019 beslutades att, för tiden fram till nästkommande årsstämma, ersättning till styrelseledamöter utgår om ett prisbasbelopp per styrelseledamot, samt ytterligare ett prisbasbelopp till ordförande. Detta avser ledamöter som ej är anställda av Bolaget. Det är inte beslutat om några förmåner efter avslutat uppdrag, för envar styrelseledamot.

Ersättningspolicy till ledning
Bolaget har för avsikt att erbjuda samtliga medarbetare en totalkompensation som ska kunna attrahera kompetent personal till Bolaget samt behålla medarbetarna under en längre period. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ersättningen ska omförhandlas årligen.

Ersättning till ledande befattningshavare kan vara fast och rörlig ersättning, samt pension och övriga ersättningar. Dessa

fyra faktorer är den totala ersättningen. Den fasta ersättningen skall baseras på den anställdes ansvarsområden och erfarenhet. Den rörliga delen ska baseras på Bolaget och dess dotterbolags finansiella utveckling och utvärderas mot fastställda mål. För att avgöra vad som är en marknadsmässig totalersättning och utvärdera rådande nivåer, görs varje år jämförelsestudier med relevanta

branscher och marknader. Bolagets ersättningsfilosofi är, konkurrenskraftig totalersättning, rörlig lön, koppling till långsiktigt aktieägarvärde, transparens och enkelhet. Styrelsen för Attana ska kunna avvika från dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

ANSTÄLLNINGSVILLKOR FÖR LEDANDE

BEFATTNINGSHAVARE

Verkställande direktör Teodor Aastrup är har en kombination av direktanställning och som konsult via bolaget TVAA AB. Avtalen löper tills vidare med en ömsesidig uppsägningstid om sex (6) månader. Teodor Aastrup erhåller motsvarande en månadslön om 65 KSEK.

STYRELSENS ARBETSFORMER OCH VD-INSTRUKTION

Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning.

Verkställande direktörens arbete regleras genom VD-instruktion. Såväl arbetsordning som VD-instruktion fastställs årligen av Bolagets styrelse.

Inga avsättningar eller ersättningar betalas efter att uppdraget avslutats.

Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse. Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.



FINANSIELL ÖVERSIKT

I följande avsnitt återges utvald finansiell information i från Attanas reviderade årsredovisning avseende verksamhetsåret 2018, samt ej reviderad delårsrapport avseende perioden 2019-01-01 – 2019-03-31 med jämförelsesiffror avseende samma period föregående räkenskapsår.

I dessa rapporter ingående balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, införlivas detta memorandum genom hänvisning.

REDOVISNINGS- PRINCIPER

Årsredovisningarna samt delårsrapporterna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

NYCKELTAL

Vissa beskrivningar av nyckeltalen presenterar utveckling och status på finansiella och aktierelaterade nyckeltal som inte definieras enligt Bolagets tillämpade redovisningsprinciper.

Bolaget bedömer att dessa nyckeltal ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender samt att de i stor utsträckning används av Bolagets ledningsgrupp, investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling. Eftersom alla företag inte beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt Bolagets tillämpliga redovisningsprinciper.

NYCKELTAL

	2019-01-01 -2019-03-31	2018-01-01 -2018-03-31	2018-01-01 -2018-12-31
Total omsättning	2 278 695	2 071 831	8 703 461
Resultat	-1 394 164	-1 530 775	-5 985 919
Antalet utestående aktier	121 763 501	121 763 501	121 763 501
Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden	121 763 501	117 291 278	120 596 834
Resultat per aktie	-0,0114	-0,0131	-0,0496

RESULTATRÄKNINGAR

Belopp i kronor	2019-01-01 2019-03-31	2018-01-01 2018-03-31	2018-01-01 2018-12-31
Nettoomsättning	1 844 775	1 242 876	3 667 503
Aktiverat arbete för egen räkning	331 213	383 500	1 498 000
Övriga rörelseintäkter	102 707	445 455	3 537 958
	2 278 695	2 071 831	8 703 461
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-90 927	-331 401	-687 745
Övriga externa kostnader	-891 444	-1 103 053	-4 706 926
Personalkostnader	-2 191 806	-1 702 967	-7 409 394
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-422 105	-421 425	-1 726 938
	-3 596 282	-3 558 846	-14 531 003
Rörelseresultat	-1 317 587	-1 487 015	-5 827 542
Resultat från finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter	-76 577	-43 760	-158 377
	-76 577	-43 760	-158 377
Resultat efter finansiella poster	-1 394 164	-1 530 775	-5 985 919
Resultat före skatt	-1 394 164	-1 530 775	-5 985 919
Periodens resultat	-1 394 164	-1 530 775	-5 985 919

BALANSRÄKNINGAR

Belopp i kronor	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6 810 578	6 096 429	6 714 660
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	4 865 578	5 723 675	5 032 003
	11 676 156	11 820 104	11 746 663
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	160 814	134 491	214 253
Summa anläggningstillgångar	11 836 970	11 954 595	11 960 916
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Färdiga varor och handelsvaror	2 281 915	917 016	1 591 272
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	530 854	132 953	798 621
Övriga fordringar	307 158	808 940	457 177
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	258 881	398 660	161 855
	1 096 893	1 340 553	1 417 653
Kassa och bank	1 117 663	3 713 547	609 216
Summa omsättningstillgångar	4 496 471	5 971 116	3 618 141
SUMMA TILLGÅNGAR	16 333 441	17 925 711	15 579 057
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	730 581	730 581	730 581
Fond för utvecklingsutgifter	4 341 030	4 289 150	3 973 445
	5 071 611	5 019 731	4 704 026
Fritt eget kapital			
Överkursfond	0	15 241 734	0
Balanserad vinst eller förlust	2 290 879	-6 913 056	8 644 383
Periodens resultat	-1 394 164	-1 530 775	-5 985 919
	896 715	6 797 903	2 658 463
Summa eget kapital	5 968 326	11 817 634	7 362 490
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 000 000	2 588 889	2 147 222
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	3 140 973	1 990 362	2 598 584
Aktuella skatteskulder	25 870	35 577	38 884
Övriga skulder	2 341 160	243 123	2 453 265
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 857 112	1 250 126	691 922
Summa kortfristiga skulder	7 365 115	3 519 188	5 782 655
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	16 333 441	17 925 711	15 292 367

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i kronor	2019-01-01 -2019-03-31	2018-01-01 -2018-03-31	2018-01-01 -2018-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-1 394 164	-1 530 775	-5 985 919
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	413 247	342 237	1 606 846
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-980 917	-1 188 538	-4 379 073
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändringar av varulager och pågående arbete	-571 076	-520 813	-1 314 636
Förändring av kundfordringar	267 766	26 696	-638 972
Förändringar av kortfristiga fordringar	35 120	598 264	1 204 704
Förändring av leverantörsskulder	541 875	-188 368	420 368
Förändring av kortfristiga skulder	695 810	-127 931	1 871 577
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 422	-1 400 690	-2 836 032
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-341 768	-407 625	-1 561 530
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	-114 320
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-341 768	-407 625	-1 675 850
Finansieringsverksamheten			
Upptagande av lån	1 000 000	0	0
Amortering av lån	-147 222	-55 555	-497 222
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	852 778	-55 555	-497 222
Periodens kassaflöde	499 588	-1 863 870	-5 009 104
Likvida medel vid periodens början	609 216	5 498 229	5 498 229
Kursdifferenser i likvida medel	8 858	79 188	120 091
Likvida medel vid periodens slut	1 117 662	3 713 547	609 216

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

JÄMFÖRELSE MELLAN PERIODER- NA 1 JAN – 31 MAR 2019 OCH 1 JAN – 31 MAR 2018

RÖRELSEINTÄKTER

Bolagets totala rörelseintäkter uppgick under perioden till 2 279 (2 072) TSEK. Förändringen i rörelseintäkter mellan perioderna beror huvudsakligen på ökad försäljning tack vare ökad marknadsföring.

RÖRELSEKOSTNADER

Bolagets rörelsekostnader uppgick under perioden till 3 596 (3 558) TSEK, vilket är i stort oförändrat från föregående år.

RÖRELSERESULTAT

Bolagets rörelseresultat uppgick under perioden till -1 317 (-1 487) TSEK. Bolaget har ökat intäkterna men samtidigt ökat kostnaderna för avskrivningar vilket gör att rörelseresultatet i stort är oförändrat.

RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER

Bolagets resultat efter finansiella poster uppgick under perioden till -1 394 (-1 530) TSEK. Förändringen i resultat efter finansiella poster mellan perioderna beror huvudsakligen på lägre räntekostnader.

PERIODENS RESULTAT

Bolagets resultat för perioden uppgick till -1 394 (-1 530) TSEK. Bolaget har ökat intäkterna men samtidigt ökat kostnaderna för avskrivningar vilket gör att rörelseresultatet i stort är oförändrat.

EGET KAPITAL

Bolagets eget kapital uppgick, per den 31 mars 2019, till 5 968 (11 817) TSEK. Förändringen i Bolagets eget kapital är huvudsakligen hänförlig till den ansamlade förlustn under 2018.

SKULDER

Bolagets skulder uppgick, per den 31 mars 2019, till 10 365 (6 108) TSEK. Förändringen i Bolagets skulder är huvudsakligen hänförlig till ökade leverantörsskulder.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -11 (-1 401) TSEK, vilket huvudsakligen är hänförligt till ökad försäljning.

Kassaflödet från

investeringsverksamheten uppgick under perioden till -342 (-407) TSEK, vilket inte innebär någon signifikant förändring.

Kassaflödet från

finansieringsverksamheten uppgick till uppgick under perioden till 853 (-55) TSEK, vilket huvudsakligen är hänförligt till upptagandet av lån från Almi.

JÄMFÖRELSE MELLAN PERIODERNA 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2018 OCH 1 JANUARI– 31 DECEMBER 2017

RÖRELSEINTÄKTER

Bolagets totala rörelseintäkter uppgick under perioden till 8 704 (4 913) TSEK. Förändringen i rörelseintäkter mellan perioderna beror huvudsakligen på ökad försäljning i enlighet med Bolagets planer samt bidrag från EU-projekt.

RÖRELSEKOSTNADER

Bolagets rörelsekostnader uppgick under perioden till 14 531 (10 923) TSEK. Förändringen i rörelsekostnader mellan perioderna beror huvudsakligen på ökade kostnader för marknadsföring och övriga operativa satsningar för att öka Bolagets omsättning samt ökade avskrivningar.

RÖRELSERESULTAT

Bolagets rörelseresultat uppgick under perioden till -5 827 (-6 010) TSEK. Förändringen i rörelseresultat mellan perioderna beror huvudsakligen på ökad omsättning.

RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER

Bolagets resultat efter finansiella poster uppgick under perioden till -5 985 (-6 560) TSEK. Förändringen i resultat efter finansiella poster mellan perioderna beror huvudsakligen på ökad omsättning.

PERIODENS RESULTAT

Bolagets resultat för perioden uppgick till -5 986 (-6 560) TSEK. Det ökade resultatet var huvudsakligen hänförlig till omsättning.

EGET KAPITAL

Bolagets eget kapital uppgick, per den 31 december 2018, till 7 363 (13 348) TSEK. Förändringen i Bolagets eget kapital är huvudsakligen hänförlig till Bolagets ansamlade förlust.

SKULDER

Bolagets skulder uppgick, per den 31 december 2018, till 8 275 (6 480) TSEK. Förändringen i Bolagets skulder är huvudsakligen hänförlig till ökade leverantörsskulder.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -2 836 (-9 175) TSEK, vilket huvudsakligen är hänförligt till ökad omsättning samt ökade leverantörsskulder.

Kassaflödet från

investeringsverksamheten uppgick under perioden till -1 676 (-2 221) TSEK, vilket huvudsakligen är hänförligt till olika operativa investeringar.

Kassaflödet från

finansieringsverksamheten uppgick till uppgick under perioden till -497 (15 649) TSEK, vilket huvudsakligen är hänförligt till nyemissionen som genomfördes hösten 2017.

REVISIONSBERÄTTELSE OCH GRANSKNING AV DETTA MEMORANDUM

Inga delar av detta memorandum, förutom där så anges, har varit föremål för granskning av revisor. De revisionsberättelser för de räkenskaper som ingår i den finansiella översikten och som reviderats av Bolagets revisor följer standardformuleringarna och inga anmärkningar återfinns.

LÅNEBEHOV

Styrelsen för Attana ser i dagsläget inget behov av att uppta ytterligare lånefinansiering.

RÖRELSEKAPITAL- FÖRKLARING

Det är styrelsens bedömning att tillgänglig rörelsekapital vid tidpunkten för detta memorandum inte är tillräckligt för att bedriva den aktuella verksamheten i minst tolv månader. I och med föreliggande nyemission uppgående till 14,6 MSEK, som till 61,8 procent (9,0 MSEK) täcks av teckningsförbindelser, kommer Bolaget erhålla tillräckligt med likvid för att bedriva den aktuella verksamheten i mer än 12 månader.

Emissionslikvidens användning

- Investeringar i laborativ utrustning för att mer effektivt kunna tillhandahålla uppdragsforskning: 5-10%

- Produktutveckling: Integrering av produktförbättringar och utrustning som sänker produktionskostnaden av analysinstrument och ökar dess funktionalitet samt uppdaterad mjukvara: 0-15%
- IT-lösningar för effektivare arbeten: <5%
- HR och organisationskonsult under 12 månader: <10%
- Rörelsekapital: Ökad marknadsföring, stärkt likviditet, ev. rekrytering av nyckelpersoner t.ex för ökad support gentemot HVD Life Sciences. 60-70%

EKONOMISKA FRAMTIDSUTSIKTER

Bolaget har valt att inte avge försäljningsprognoser.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER SENASTE RAPPORTPERIOD

Den 13 juni 2019 meddelade Bolaget att man mottagit en beställning av ett Attana Cell 200 instrument från Linnéuniversitetet. Ordervärdet uppgick till ca 2 MSEK och beräknas positivt påverka Attanas resultat i Q2 och kassaflödet i Q3.



AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

ALLMÄN INFORMATION

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 500 000,00 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK, och antalet aktier får inte understiga 60 000 000 och inte överstiga 240 000 000 stycken.

Bolaget har endast ett aktieslag. Vid tidpunkten för Memorandumet uppgick Bolagets aktiekapital till 730 581,006 SEK fördelat på 121 763 501 aktier.

Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,006 SEK.

Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Aktierna är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpsbuderbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Vissa rättigheter förenade med aktierna Bolagets aktier är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

RÖSTRÄTT

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämmor och varje aktieägare är berättigad till ett antal röster motsvarande innehavarens antal aktier i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Bolagets bolagsordning innehåller dock ingen bestämmelse som - i enighet med den svenska aktiebolagslagen (2005:551) - begränsar möjligheten att emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibla instrument som avviker från aktieägarnas företrädesrätt.

RÄTT TILL UTDELNING OCH BEHÅLLNING VID LIKVIDATION

Samtliga aktier ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman.

Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning).

Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas i tiden genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Med

förbehåll för begränsningar ålagda av banker och clearingsystem i berörd jurisdiktion görs utbetalningar till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare i Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

UTDELNINGSPOLICY

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 baserad på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Central Värdepappersförvaring Attanas aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear, Box 7822, 103 97 Stockholm. Inga aktiebrev utfärdas för Bolagets aktier. Kontoförande institut är Euroclear.

ISIN-koden för Attanas aktie är SE0010547273.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital sedan registrering av Bolaget 2013.

År	Händelse	Ökning antal aktier	Ökning aktiekapital	Totalt aktiekapital	Antal aktier	Kvotvärde
2013	Nybildning	50 000	50 000,000	50 000,000	50 000	1,000
2013	Nyemission	76 575	76 575,000	126 575,000	126 575	1,000
2017	Nyemission	22 386	22 386,000	148 961,000	148 961	1,000
2017	Nyemission	30 137	30 137,000	179 098,000	179 098	1,000
2017	Fondemission	0	358 196,000	537 294,000	179 098	-
2017	Split 500:1	89 369 902	0,000	537 294,000	89 549 000	0,006
2017	Nyemission	10 264 500	61 587,000	598 881,000	99 813 500	0,006
2017	Nyemission	4 450 000	26 700,000	625 581,000	104 263 500	0,006
2018	Nyemission	17 500 001	105 000,006	730 581,006	121 763 501	0,006
2017	Nyemission*	48 705 400	292 232,4	1 022 813,41	170 468 901	0,006

*vid full teckning

ÄGARSTRUKTUR

Nedan presenteras Bolagets 5 största aktieägare per den 30 juni 2019 inklusive därefter kända förändringar som skett fram till per dagen för Memorandumet.

Namn	Antal aktier	Andel
Tvaa AB	34 837 500	28,61%
Vicama AB	8 547 552	7,02%
Nabseth, Arne	6 559 000	5,39%
AB Gurkmejan	5 443 000	4,47%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	3 609 906	2,96%
Övriga	62 766 543	51,55%
Totalt	121 763 501	100,00%

AKTIEÄGAR- OCH AKTIEÖVERLÅTELSEAVTAL

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal eller andra avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till att gemensamt påverka Bolaget.

Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget väsentligen förändras.

Konvertibler, teckningsoptioner och andra aktierelaterade instrument Attana har per dagen för Memorandumet inga utestående

konvertibler, teckningsoptioner eller andra aktierelaterade instrument.

BEMYNDIGANDE

Vid årsstämman den 5 april 2019 bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, intill tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier, eller av konvertibler eller teckningsoptioner eller personaloptioner berättigande till aktier, motsvarande (vid tänkt utövande av sådana konvertibler eller optioner i förekommande fall) högst tio procent av utestående antal aktier, mot

kontant betalning, genom kvittning eller apport. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget ska kunna emittera aktier i samband med förvärv av bolag eller rörelser, samt kunna genomföra riktade emissioner i syfte att införskaffa kapital till Bolaget, till exempel i samband med finansiering av expansion. Emissionskurs får inte understiga ett marknadsmässigt pris.

Övriga villkor beslutas av styrelsen och skall vara marknadsmässiga.



LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

Attana AB (org.nr 556931-4106) är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 30 april 2013 och registrerades vid Bolagsverket den 10 maj 2013. Bolagets nuvarande firma (tillika handelsbeteckning) är Attana AB. Attana har sitt säte i Stockholm kommun, Sverige och dess verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).

Attana har inga dotterbolag eller aktieinnehav i andra Bolag.

VÄSENTLIGA AVTAL

Attana anser att följande avtal är de mest väsentliga för verksamheten.

SAMARBETSAVTAL

Bolaget samarbetar med flera olika bolag både inom produktion och utveckling. Dessa samarbeten är av normal operativ art och hanteras enligt bolagets kvalitetsrutiner.

HYRESAVTAL

Bolagets huvudkontor och laboratorium ligger i Stockholm.

Kontraktet löper på 12 månader med automatisk förlängning om det inte sägs upp minst tre månader för varje tolv månadersperiods utgång.

Byggnaden som Attana för närvarande utgår från skall troligen rivas, men enligt senaste uppgifter kan Bolaget sitta kvar åtminstone till utgången av 2021.

DISTRIBUTIONSAVTAL

Bolaget har distributionsavtal med HVD LifeScience. Avtalet innebär att HVD Life Sciences är Attanas representant i Asien, Ryssland inklusive CIS/NIS, Östeuropa, Sydösteuropa och Österrike. Avtalet innebär att HVD Life Science köper produkter och tjänster av Attana enligt överenskomna priser och därefter i sin tur säljer det vidare till slutkund direkt eller via lokala partners.

PATENT OCH ANDRA IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Patent	Beskrivning	Prioritet	Validitet	Antal patent i familjen	Länder
Cellmetod	En masskänslig kemisk sensor. Interaktionskaraktärisering mellan stabiliserade celler och analytmolekyler kan monitoreras m.h.a. massförändringar	2009-2010	20 år	6 st	Frankrike, Tyskland, Irland, Schweiz, Storbritannien, Japan, USA
Elektriskfält-immobilisation	En metod för att immobilisera elektriskt laddade molekyler m.h.a. ett elektriskt fält	2004-2005	20 år	1 st	USA
Sensorchip	Ett sensorchip för att m.h.a. QCM karakterisera molekyllära interaktioner	2007-2008	20 år	1 st	USA
Kvartskristallgeometri	En piezoelektrisk oscillator som optimeras för att användas för biosensorer	2003-2004	20 år	1 st	Japan, USA, Frankrike, Tyskland, Schweiz, Storbritannien
Piezoelektrisk sensor cell	Kombinationen av piezoelektrisk oscillator och flödescell	2003	25 år	1 st	USA

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Attana registrerar inte varumärken annat än bolagsnamnet "Attana", vilket finns registrerat i Sverige, USA och inom EU. Däremot markerar Attana varumärken med TM symbol vilket Bolaget anser ger ett tillräckligt skydd givet kostna derna för alternativen. För närvarande använder Attana följande varumärken.

Attana Cell 200, Attana A200, Attana A100, Attana 100, Attester, LNB, COP1. Därutöver innehar Attana domännamnen Attana.se och Attana.com.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget har under perioden som omfattas av den finansiella översikten inte haft några transaktioner med närstående parter.

FÖRSÄKRINGAR

Bolaget har ett försäkringsprogram som styrelsen bedömt vara anpassat till Bolagets verksamhet.

Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA FÖRHÅLLANDEN

Bolaget har inte varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle vara under uppsegling.

SKATTEFRÅGOR

Transaktioner i Attanas värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren.

Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear, eller av förvaltaren om innehavet är förvaltarregistrerat. Attana ansvarar inte för att innehålla källskatt.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

I detta memorandum förekommer viss marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Informationen i fråga har återgivits exakt och såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Ingen tredje part enligt ovan

har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

RÅDGIVARES INTRESSEN

Eminova Fondkommission är Bolagets emissionsinstitut i samband med föreliggande transaktion. Eminova äger inga aktier i Attana och kommer vare sig köpa eller förmedla försäljning av Bolagets värdepapper. Eminova har inte medverkat vid utformningen av föreliggande transaktion. Eminovas medverkan består i detta specifika uppdrag enbart av administrativa tjänster.

Eminova har inga ekonomiska intressen i Attana, eller i utfallet av föreliggande transaktion, men kan i framtiden komma att leverera aktuella tjänster av liknande slag till Bolaget.

INVESTERINGAR ÖVERSTIGANDE FEM PROCENT AV ERBJUDANDET

Utöver vad som anges avseende teckningsförbindelser och emissionsgarantier i detta memorandum, känner Styrelsen inte till några planerade investeringar i detta erbjudande som kan komma att överstiga fem procent av antalet erbjudna aktier.



BOLAGSORDNING

BOLAGSORDNING

ATTANA AB, 556931-4106

§1 FÖRETAGSNAMN

Bolagets firma är Attana AB. Bolaget är publikt.

§2 SÄTE

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun.

§3 VERKSAMHET

Aktiebolaget ska bedriva verksamhet inom utveckling, produktion och försäljning av biokemiska analysinstrument och uppdragsforskning där till hörande konsultverksamhet, samt idka därmed förenlig verksamhet.

§4 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet skall vara lägst 500 000 kr och högst 2 000 000 kr.

§5 ANTAL AKTIER

Antalet aktier ska vara lägst 60 000 000 stycken och högst 240 000 000 stycken.

§6 STYRELSE

Styrelsen skall bestå av minst tre (3) och högst sju (7) ordinarie styrelseledamöter.

§7 REVISORER

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor.

§8 KALLELSE

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§9 ÄRENDE PÅ ÅRSSTÄMMA

På årsstämman ska följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Val av en eller två justeringsmän;
4. Prövande om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
5. Godkännande av dagordning;
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen;
7. Beslut om
 - a. Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen;
 - b. Disposition av aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören när sådan förekommer;
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och i vissa fall revisorerna;
9. Val av styrelsen och i vissa fall av revisorerna;
10. Annat ärende, som ska tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§10 RÄKENSKAPSÅR

Aktiebolagets räkenskapsår ska vara 1 januari-31 december.

§11

AVSTÄMNINGSBOLAG

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap, eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8, nämnda lag, skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

KONTAKT

BOLAGET

Attana AB
Greta Arwidssons v. 21
114 19 Stockholm, Sweden
info@attana.com

EMISSIONSINSTITUT

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr.
111 46 STOCKHOLM
Tel: +46 8 684 211 00
info@eminova.se



attana
research services and systems