



HAMLET PHARMA

Inbjudan till teckning av units i **Hamlet Pharma AB**



VÄSTRA HAMNEN
CORPORATE FINANCE

I enlighet med artikel 12.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 löper giltighetsperioden för detta prospekt till och med den 5 juli 2022, förutsatt att prospektet kompletteras med vederbörliga tillägg enligt artikel 23 i nämnda förordning. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till ett prospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter upphör efter att giltighetsperioden för prospektet har gått ut.

Viktig information till investerare

Med detta "Prospekt" avses det EU-tillväxtprospekt som har upprättats med anledning av Hamlet Pharma AB:s erbjudande till teckning av nya B-aktier och teckningsoptioner av serie B, tillsammans benämnda som ("Units"), med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet") på Spotlight Stock Market ("Spotlight"). Med "Hamlet Pharma" eller "Bolaget" avses Hamlet Pharma AB. Med "Västra Hamnen" avses Västra Hamnen Corporate Finance AB. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Emissionsinstitut avseende Företrädesemissionen är Aqurat Fondkommission AB ("Aqurat").

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i detta värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Prospektet finns tillgängligt på Västra Hamnens hemsida (www.vhcorp.se), Hamlet Pharmas hemsida (www.hamletpharma.com), Aqurats hemsida (www.aqurat.se) och Finansinspektionens hemsida (www.fi.se).

Avrundning har gjorts vid uträkningar i vissa delar av den finansiella informationen och procentsatserna som är inkluderade i Prospektet. Som ett resultat av detta utgör de numeriska värden som visas som totalbelopp i vissa tabeller inte alltid de exakta summeringarna av de egentliga värdena. Alla belopp anges i amerikanska dollar ("USD"), svenska kronor ("SEK") eller euro ("EUR") om inte annat anges. Med förkortningen "KUSD", "KSEK" eller "KEUR" avses tusen amerikanska dollar, tusen svenska kronor respektive tusen euro. Med "MUSD", "MSEK" eller "MEUR" avses miljoner amerikanska dollar, miljoner svenska kronor respektive miljoner Euro. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Distribution av detta Prospekt och deltagande i Erbjudandet är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Hamlet Pharma har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till några andra jurisdiktioner än Sverige. Erbjudandet i Företrädesemissionen riktar sig inte till allmänheten i något annat land än Sverige. Företrädesemissionen riktar sig inte heller, vare sig direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet, anmälningssedeln eller andra handlingar avseende Företrädesemissionen får inte distribueras i eller till något land där distribution eller Erbjudandet skulle förutsätta att några sådana åtgärder företas eller annars skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar i sådant land. Varken uniträtterna, betalda teknade units ("BTU") eller nyemitterade aktier eller teckningsoptioner som omfattas av Företrädesemissionen har registrerats eller kommer att registreras enligt vad tid gällande

United States Securities Act från 1933 eller av någon annan delstatlig värdepappersmyndighet och erbjuds eller säljs inte i USA om inte sådana Units är registrerade under Securities Act eller ett undantag från registreringsskyldigheten i Securities Act är tillämpligt. Alla erbjudanden och försäljningar av Units kommer att göras i enlighet med Regulation S i Securities Act. De Units som omfattas av Företrädesemissionen får inte erbjudas, säljas, pantsättas eller på annat sätt överlåtas i USA förutom i enlighet med ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i överensstämmelse med tillämplig delstatlig värdepapperslagstiftning. Mångfaldigande och spridning av hela eller delar av detta EU-tillväxtprospekt i USA och röjande av dess innehåll är förbjudet. De Units som omfattas av Företrädesemissionen har inte godkänts av vare sig federal eller delstatlig amerikansk värdepappersmyndighet eller annan amerikansk myndighet. Inte heller har någon sådan myndighet bekräftat riktigheten eller tillförlitligheten i detta EU-tillväxtprospekt. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

Företrädesemissionen omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet, anmälningssedeln eller andra handlingar avseende Företrädesemissionen strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av Units i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Följaktligen får uniträtterna, BTU eller de nyemitterade aktierna eller teckningsoptionerna inte, varken direkt eller indirekt, utbjudas, försäljas, säljas vidare eller levereras i eller till länder eller jurisdiktioner där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

En investering i värdepapper är förenat med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Prospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerares får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Finansiell rådgivare avseende Företrädesemissionen är Västra Hamnen som biträtt Bolaget i upprättandet av detta Prospekt. Västra Hamnen har förlitat sig på information tillhandahållen av Bolaget och då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Västra Hamnen från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta

konsekvenser till följd av investeringsbeslut eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Västra Hamnen företräder Bolaget och ingen annan i samband med Företrädesemissionen. Västra Hamnen ansvarar inte gentemot någon annan än Bolaget för tillhandahållandet av det skydd som erbjuds klienter eller för tillhandahållande av rådgivning i samband med Företrädesemissionen eller något annat ärende till vilket hänvisning görs i detta Prospekt.

Framåtriktad information

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

Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, uttalanden och åsikter i Prospektet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet. Framåtriktad information i detta Prospekt gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Bolaget lämnar inga uttalanden om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller information från tredje part samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer, i vissa fall historisk information. Bolaget anser att sådan information är användbar för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksamt och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom olika uppgifter, marknadsinformation och annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet. Bolaget bekräftar att den information som tillhandahållits av tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har inte några uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Innehållsförteckning

Handlingar införlivade genom hänvisning	3
Sammanfattning	4
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	10
Motiv till Företrädesemissionen	11
Verksamhets- och marknadsöversikt	13
Rörelsekapitalförklaring	25
Riskfaktorer	26
Villkor för värdepapperen	32
Närmare uppgift om Företrädesemissionen	34
Företagsstyrning	38
Finansiell information och nyckeltal	42
Information om aktieägare och värdepappersinnehavare	44
Tillgängliga dokument	46

Handlingar införlivade genom hänvisning

Hamlet Pharmas årsredovisningar för räkenskapsåren 2018/2019 och 2019/2020 samt delårsrapporten för perioden 1 juli 2020 – 31 mars 2021 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2019/2020 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav, där hänvisningar görs enligt följande:

Hamlet Pharmas årsredovisning för 2018/2019:

Resultaträkning (sidan 14), balansräkning (sidan 15), kassaflödesanalys (sidan 16), noter (sidorna 17-20) och revisionsberättelse (sidorna 22-23).

Hamlet Pharmas årsredovisning för 2019/2020:

Resultaträkning (sidan 16), balansräkning (sidan 17), kassaflödesanalys (sidan 18), noter (sidorna 19-23) och revisionsberättelse (sidorna 26-27).

Hamlet Pharmas delårsrapport för perioden 1 juli 2020 - 31 mars 2021:

Resultaträkning (sidan 7), balansräkning (sidan 8) och kassaflödesanalys (sidan 9).

De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerar eller återfinns på annan plats i Prospektet. Hamlet Pharmas årsredovisningar för räkenskapsåren 2018/2019 och 2019/2020 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelserna är fogade till årsredovisningarna. Delårsrapporten för perioden 1 juli 2020 – 31 mars 2021 har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor. Förutom Hamlet Pharmas reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018/2019 och 2019/2020 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Sammanfattning

1. INTRODUKTION OCH VARNINGAR

Varningar	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kâränd enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.
Namn och ISIN-kod	Företrädesemissionen omfattar högst 3 879 796 Units, innefattande totalt 7 759 592 aktier (varav 2 933 140 A-aktier och 4 826 452 B-aktier (ISIN-kod SE0015661152) och 3 879 796 teckningsoptioner av serie TO3 (ISIN-koden SE0016276638) och 3 879 796 teckningsoptioner av TO4 (ISIN-kod SE0016276646), med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare.
Identitet, adress och LEI-kod	Bolagets firma är Hamlet Pharma AB (publ) med handelsbeteckning HAMLET B, LEI-kod 549300HJV2LJY4CDBR64 och org nr 556568-8958. Bolagets kontorsadress är: Klinikgatan 32, 222 42 Lund, med telefonnummer +46 (0)40 12 25 00. Bolagets webbplats är www.hamletpharma.com
Uppgifter om behörig myndighet som godkänt prospekt	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen Besöksadress: Brunnsgatan 3 Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm, finansinspektionen@fi.se, 08-408 980 00, www.fi.se .
Datum för godkännande av Prospektet	5 juli 2021

2. NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

2.1 Vem är emittent av Värdepapperen?

Emittentens hemvist, juridiska form och lagstiftning	Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat i Sverige. Styrelsen har sitt säte i Lund. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
Emittentens huvudsakliga verksamhet	Hamlet Pharma är ett bolag som bedriver läkemedelsutveckling baserat på ett tumördödande protein-lipidkomplex, HAMLET, bildat av två naturliga och ofarliga molekyler som finns i bröstmjölk. Utvecklingen syftar till att ta fram preparat som primärt ska användas för behandling och prevention av cancersjukdomar. Alpha1H är den syntetiska varianten av HAMLET, som möjliggjort utvecklingen av substans för kliniska prövningar. Hamlet Pharma har nyligen genomfört en fas I/II studie med Alpha1H hos patienter med blåscancer, en kostsam cancerform som är svårbehandlad. Bolagets doseskalering visar ökande behandlingseffekter med större mängd läkemedel. Utöver Alpha1H avser Bolaget att utveckla läkemedelskandidaten BAMLET, ett molekylärt komplex bildat av bovint α -laktalbumin och oljesyra. Forskning på möss tyder på att lokal BAMLET-behandling kan vara effektiv mot koloncancer. Bolaget har även för avsikt att expandera sin verksamhet för att utveckla behandling mot flera cancerindikationer.
Kontrollerande aktieägare	Nedan visas Bolagets kontrollerande aktieägare med innehav motsvarande minst fem procent av aktierna och rösterna innan Företrädesemissionen.

Namn	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Ägarandel, kapital (%)	Ägarandel, röster (%)
Linnane Pharma AB*	33 750 000	16 875 000	50,19	79,8
Nordnet Pensionsförsäkring AB	3 725 716	1 666 179	5,35	5,51

* Linnane Pharma AB ägs till 100 procent av styrelseordförande Catharina Svanborg.

Emittentens viktigaste ledande befattningshavare	Catharina Svanborg Catharina Svanborg är Bolagets CMO och styrelseordförande.
	Mats Persson Mats Persson är Bolagets VD.

2.2 Finansiell nyckelinformation för emittenten

Finansiell nyckelinformation	Intäkter och lönsamhet			
	1 jul 2020 - 31 mars 2021	1 jul 2019 - 31 mar 2020	1 jul 2019 - 30 jun 2020	1 jul 2018 - 30 jun 2019
(belopp i SEK)	<i>ej reviderad</i>	<i>ej reviderad</i>	<i>reviderad</i>	<i>reviderad</i>
Total omsättning	6 029 383	24 714	447 676	-
Rörelseresultat (EBIT)	-7 022 836	-16 950 526	-23 421 860	-17 102 743
Periodens resultat	-7 016 978	-16 960 886	-23 432 221	-17 102 985
Tillgångar och kapitalstruktur				
	1 jul 2020 - 31 mars 2021	1 jul 2019 - 31 mar 2020	1 jul 2019 - 30 jun 2020	1 jul 2018 - 30 jun 2019
(belopp i SEK)				
Totala tillgångar	11 455 303	22 333 041	14 553 835	11 285 238
Eget kapital	3 459 096	16 947 409	10 476 075	8 033 896
Kassaflöden				
	1 jul 2020 - 31 mars 2021	1 jul 2019 - 31 mar 2020	1 jul 2019 - 30 jun 2020	1 jul 2018 - 30 jun 2019
(belopp i SEK)				
Kassaflöde från operativa verksamheten	-6 912 273	-15 463 704	-23 251 570	-15 182 361
Kassaflöde från investeringar	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	25 874 400	25 874 400	10 338 495
Periodens kassaflöde	-6 912 273	10 410 696	2 622 830	-4 843 866
Nyckeltal				
	1 jul 2020 - 31 mars 2021	1 jul 2019 - 31 mar 2020	1 jul 2019 - 30 jun 2020	1 jul 2018 - 30 jun 2019
(belopp i SEK)				
Likvida medel vid periodens slut	6 328 127	21 028 266	13 240 400	10 617 570
Soliditet (%)	30%	76%	72%	71%
Antal aktier vid periodens slut	33 624 899	33 624 899	33 624 899	31 624 899

2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget

Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget	<p>Resultat från tidigare studier behöver inte nödvändigtvis ge en korrekt indikation av de resultat som erhålls när läkemedelskandidater utvärderas i mer omfattande kliniska studier.</p> <p>Hamlet Pharma har nyligen genomfört första delen av en klinisk fas I/II studie avseende Alpha1H i blåscancer. Bolaget har även genomfört en dos-eskalering, som visat ökande effekt på tumörer med högre mängd substans. Arbetet fortsätter med att avsluta det kliniska fas II programmet och att förbereda det kommande fas III programmet. Trots att hittillsvarande resultat från fas I/II studien och doseskaleringen med Alpha1H stöder en fortsatt utveckling av Alpha1H, behöver resultat från tidigare studier inte nödvändigtvis ge en korrekt indikation av de resultat som erhålls när Alpha1H utvärderas i mer omfattande kliniska studier. Det finns en risk att Alpha1H eller någon annan av Hamlet Pharmas framtida produktkandidater, kan visa sig vara ineffektiv, farlig, toxisk eller på annat sätt inte lyckas uppfylla tillämpliga krav från regulatoriska myndigheter, att nödvändiga godkännanden eller tillstånd från regulatoriska myndigheter inte kan erhållas eller att produktkandidaterna visar sig vara svåra att utveckla till kommersiellt gångbara produkter som genererar intäkter till Bolaget. För det fall en fas III studie inte bekräftar tidigare resultat eller uppvisar tillräcklig säkerhet eller effektivitet för att säkerställa nödvändiga regulatoriska godkännanden, kan det leda till att Bolaget inte lyckas utveckla, erhålla godkännande för, eller framgångsrikt licensiera ut eller på annat sätt kommersialisera sina produktkandidater. Detta skulle i sin tur hindra Hamlet Pharma från att generera tillräckliga intäkter för att uppnå långsiktig lönsamhet.</p>
--	---

Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget, forts.

Förseningar i pågående projekt kan påverka Bolagets möjlighet att bedriva sin verksamhet och generera lönsamhet.

Hamlet Pharma kan inte med säkerhet förutsäga när den planerade fas III studien kan inledas eller exakt när pågående studier kan avslutas, eftersom det finns flertalet faktorer utanför Bolagets kontroll, såsom granskningar från regulatoriska och etiska kommittéer och tillgång till kliniska prövningsenheter, vilka måste vara på plats innan kliniska studier påbörjas eller avslutas. Det finns således en risk att Bolaget drabbas av förseningar i pågående studier. Exempelvis har COVID-19 pandemin påverkat infrastrukturen för kliniska prövningar såväl för Hamlet Pharma som för många andra läkemedelsbolag. Förseningar kan även ske på grund av händelser som ligger utanför Hamlet Pharmas, dess samarbetspartners eller myndigheters rimliga kontroll. Förseningar av de olika kliniska stadierna kan hindra Bolaget från att erhålla regulatoriskt godkännande eller fördröja utvecklingen av dess produktkandidater, vilket i sin tur kan orsaka förseningar i produktionen och kommersialiseringen av produkten samt, i värsta fall, att utvecklingen läggs ner. Om Bolaget eller dess partners drabbas av avsevärda förseningar med att färdigställa Alpha1H eller något annat projekt, kan Hamlet Pharmas förmåga att generera intäkter, dess rykte och dess förmåga att anskaffa ytterligare kapital försvagas, vilket skulle få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets möjlighet att bedriva sin verksamhet och generera lönsamhet.

Effektiviteten och säkerheten hos Hamlet Pharmas produkt Alpha1H är fortfarande under utvärdering genom kliniska studier.

Innan Alpha1H kan marknadsföras och säljas på marknaden för behandling av blåscancer eller någon annan sjukdom, måste Hamlet Pharma genomföra ytterligare forskning och kliniska studier för att dokumentera och påvisa att Alpha1H är effektivt och säkert. Om Hamlet Pharma AB i ett senare skede inte kan påvisa effekt, god tolerans eller frånvaro av oönskade biverkningar i Alpha1H eller i någon annan av Hamlet Pharmas produktkandidater kan tillsynsmyndigheter besluta att Hamlet Pharma ska ändra sitt kliniska prövningsprogram. Även efter det att ett eventuellt marknadsgodkännande erhålls finns det en risk för att Alpha1H i ett senare skede kan uppvisa negativa effekter som kan komma att förhindra dess utbredda användning och att det dras tillbaka från marknaden.

Vid genomförandet av kliniska studier finns även risken att patienter som deltar i kliniska prövningar på ett eller annat sätt skadas, drabbas av allvarliga biverkningar eller insjuknar under behandlingen, även om sådana allvarliga biverkningar hittills inte framkommit. Konsekvenserna av sådana potentiella biverkningar kan försena eller i värsta fall stoppa den fortsatta produktutvecklingen och begränsa eller förhindra produkternas kommersiella användning och därmed leda till ökade kostnader.

För det fall någon av ovanstående risker skulle materialiseras, skulle det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, leda till ökade kostnader samt att Bolaget misslyckas med att generera lönsamhet.

Hamlet Pharma är beroende av dess samarbetspartners.

Hamlet Pharma är beroende av avtal med externa parter för bland annat fortsatt forskning, utveckling, tillverkning och marknadsföring av Bolagets substanser och läkemedelskandidater. Om dessa externa parter inte skulle uppfylla sina åtaganden gentemot Bolaget eller inte håller sig inom förväntade tidsramar, om parterna behöver ersättas eller om kvaliteten på eller tillförlitligheten av den kliniska information som de tillhandahåller ersätts, kan pågående och planerade kliniska prövningar komma att försvåras, försenas eller helt avbrytas, vilket skulle få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet och dess förmåga att kommersialisera sina produkter.

Hamlet Pharma är beroende av att kunna rekrytera och behålla kompetent personal på konkurrensförmåliga villkor.

Hamlet Pharma bedriver sin verksamhet genom en flexibel och dynamisk organisation som per dagen för Prospektet består av 5 medarbetare. Hamlet Pharmas förmåga att behålla och rekrytera kvalificerade medarbetare med den kunskap som Bolaget behöver är av stor betydelse för Bolagets fortsatta läkemedelsutveckling. För att Bolaget ska ha tillräcklig kapacitet för att vidareutveckla sina produktkandidater kan ytterligare personer behöva rekryteras. Det finns en risk att någon eller några av Bolagets anställda avslutar sin anställning i Bolaget eller att rekrytering av nya individer med relevant kunskap och expertis misslyckas, vilket skulle kunna försena eller hindra utvecklingen och kommersialiseringen av Hamlet Pharmas läkemedelskandidater, vilket i sin tur skulle leda till väsentligt ökade forsknings- och utvecklingskostnader.

3. NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPAREN

3.1 Värdepapperens viktigaste egenskaper

Värdepapperens valuta, valör, nominella värde, antal och löptid	Aktierna är denominerade i SEK. Aktiekapitalet uppgår till cirka 1 008 746 SEK fördelat på 100 874 697 aktier, av vilka 39 066 228 är A-aktier och 61 808 469 är B-aktier. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Kvotvärdet uppgår till 0,01 SEK.
Rättigheter sammanhängande med Värdepapperen	De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen. En A-aktie i Bolaget berättigar till tio röster medan en B-aktie berättigar till en röst på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg.

Värdepapperens relativa senioritet i emittentens kapitalstruktur	Hamlet Pharmas aktier är av det slag att de bär Bolagets förluster först och borgenärer bär förluster först efter aktieägarna. Aktieägarnas förlust är begränsad till det kapital som initialt satsats, givet att inga derivat ingåtts med Hamlet Pharma aktier som underliggande tillgång.
Aktiernas överlåtbarhet	Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Bolaget.
Utdelningspolicy	Bolaget har tidigare räkenskapsår inte lämnat någon utdelning. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om utdelning i Bolaget. Avsikten är att styrelsen årligen ska pröva möjligheten till utdelning. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expensionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. Hamlet Pharma anser att fokus framgent främst ska främja tillväxt och att utdelning inte är aktuell i närtid.

3.2 Var kommer Värdepapperen att handlas?

Handelsplats	Aktierna i Hamlet Pharma är upptagna till handel på Spotlight, som är en icke-reglerad marknad. Bolag på Spotlight regleras av ett särskilt regelverk och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad, utan ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En investering på en icke-reglerad kan därför vara mer riskfylld än vid en investering i ett bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad.
--------------	---

3.3 Garantier som värdepapperen omfattas av

Garantier	Värdepapperen omfattas inte av garantier.
-----------	---

3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen

Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p>Ägare med betydande inflytande</p> <p>Bolagets största aktieägare Linnane Pharma AB som innehar cirka 50,2 procent av antalet aktier och 79,8 procent av antalet röster i Bolaget. Linnane Pharma AB har åtagit sig att teckna sin pro rata andel av Företrädesemissionen. Följaktligen kan Linnane Pharma AB i nuläget, men även efter Erbjudandets genomförande, komma att utöva ett betydande inflytande över viktiga beslut som kräver aktieägarnas godkännande, exempelvis tillsättande och avsättande av styrelseledamöter, och det finns en risk att Linnane Pharma AB:s intressen kan komma att avvika från eller konkurrera med Bolagets eller övriga aktieägares intressen. Linnane Pharma AB kan i sådana fall, baserat på sitt innehav i Bolaget, komma att fatta beslut som främst tillgodoser egna intressen. Sådana konflikter kan få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Utöver vad som följer av tillämpliga lagar och regler finns inget system i Bolaget som gör att kontrollen inte missbrukas.</p> <p>Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden</p> <p>Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser och garantiåtaganden med ett antal parter i Företrädesemissionen om cirka 37,9 miljoner SEK, vilket motsvarar cirka 75 procent av Erbjudandet. De ingångna avtalen är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller något liknande arrangemang. Det finns således en risk att teckningsåtagandena och garantiåtagandena inte fullföljs. I den händelse att Företrädesemissionen inte fullföljs och Bolaget inte lyckas generera ytterligare intäkter skulle Bolaget tvingas söka alternativ finansiering eller senarelägga befintliga projekt och genomföra kostnadsneddragningar. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas och i det fall ytterligare rörelsekapital inte går att anskaffa skulle det leda till att Bolaget tvingas avveckla delar av sin verksamhet eller ytterst tvingas till rekonstruktion alternativt ansöka om konkurs.</p>
--	---

4. NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

4.1 På vilka villkor och enligt vilket tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

Villkor för Företrädesemissionen Hamlet Pharma genomför en emission av Units med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Även allmänheten har möjlighet att anmäla intresse.

Avstämningsdag	Den som på avstämningsdagen den 2 juli 2021 är registrerad som aktieägare i Hamlet Pharma äger företrädesrätt att teckna Units i Bolaget i förhållande till befintligt aktieinnehav i Bolaget.
Företrädesrätt	<p>Aktieägare av A-aktier i Hamlet Pharma erhåller en (1) Uniträtt av serie A för varje befintlig A-aktie i Bolaget. Det krävs tjugosex (26) Uniträtter för att teckna en Unit benämnd BTA A. En BTA A består av två (2) nya aktier av serie A och en (1) teckningsoption av serie TO3 samt en (1) teckningsoption av serie TO4. Observera att Uniträtt av serie A ej kommer att bokföras i Euroclear-systemet och därmed inte kommer synas på VP-konton.</p> <p>Aktieägare av B-aktier i Hamlet Pharma erhåller en (1) Uniträtt av serie B för varje befintlig B-aktie i Bolaget. Det krävs tjugosex (26) Uniträtter för att teckna en Unit av serie B. En B-Unit består av två (2) nya aktier av serie B och en (1) teckningsoption av serie TO3 samt en (1) teckningsoption av serie TO4.</p> <p>Pris per Unit är 13 SEK vilket motsvarar 6,50 SEK per aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. En (1) teckningsoption av serie TO3 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny B-aktie i Bolaget under perioden 17 – 31 maj 2022. En (1) teckningsoption av serie TO4 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny B-aktie i Bolaget under perioden 17 – 31 maj 2023.</p>
Teckningsperiod	6 juli - 20 juli 2021
Handel med Uniträtter B	6 juli - 15 juli 2021
Teckningskurs	13 SEK per Unit (motsvarande 6,50 SEK per aktie). Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.
Tilldelning	<p>För det fall inte samtliga Units tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan (primär företrädesrätt) ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder</p> <ol style="list-style-type: none">i första hand ske till de som har tecknat Units med stöd av Uniträtter och som önskar teckna ytterligare Units, pro rata deras teckning med stöd av Uniträtter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna Units utan stöd av Uniträtter, pro rata deras anmälda intresse, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av Units, pro rata deras ställda garantier.
Utspädning	Företrädesemissionen innebär en utspädning om cirka 7,1 procent för de aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen. I det fall även samtliga teckningsoptioner utnyttjas fullt ut för teckning av nya aktier i Bolaget kommer antalet aktier att öka med ytterligare 7 759 592 aktier till totalt 116 393 881 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med ytterligare 77 596 SEK till cirka 1 163 939 SEK. Detta motsvarar en ytterligare utspädning från teckningsoptionerna om cirka 6,7 procent.
Kostnader	Bolagets kostnader hänförliga till Företrädesemissionen förväntas uppgå till cirka 4,1 MSEK. Bolagets kostnader består främst av kostnader för garantiersättning, finansiell rådgivare, legal rådgivare och emissionsinstitut.

4.2 Varför upprättas detta prospekt?

Användning och uppskattning av medel Styrelsen gör bedömningen att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att bedriva Bolagets verksamhet under den kommande tolv månadersperioden räknat från dateringen av detta Prospekt. Den föreslagna Företrädesemissionen syftar till att finansiera Bolagets kliniska studieprogram avseende Alpha1H, samt vidareutveckling av BAMLET. Bolaget bedömer att emissionen samt vidhängande teckningsoptioner, under förutsättning att de tecknas fullt ut, är tillräckliga för att slutföra fas II och påbörja fas III programmet samt att söka en kommersialiseringspartner för framtida lansering av Alpha1H.

Emissionslikvidens användning

Vid fulltecknad Företrädesemission och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna till maximala teckningskursen tillförs Bolaget cirka 140 MSEK, före avdrag för emissionskostnader. Emissionslikviderna är avsedda att fördelas procentuellt enligt nedan och, för det fall inte samtliga åtgärder kan genomföras, enligt nedanstående prioritering inom respektive emission:

Företrädesemissionen, nettolikvid: 46,3 MSEK

- Kliniska prövningar, Alpha1H och Bamlet: 45%
- Läkemedelsproduktion, Alpha1H och Bamlet: 20%
- FoU: 15%
- Patentkostnader: 5%
- Övriga rörelsekostnader: 15%

Teckningsoptioner av serie TO3, nettolikvid vid fullteckning till maximala teckningskursen 10 SEK: 37,8 MSEK

Om samtliga teckningsoptioner av serie TO3 utnyttjas tillförs Bolaget maximalt ytterligare cirka 37,8 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 1,0 MSEK. Likviden är avsedd att fördelas procentuellt enligt nedan och, för det fall inte samtliga åtgärder kan genomföras, enligt nedanstående prioritering:

- Kliniska prövningar, Alpha1H och Bamlet: 45%
- Läkemedelsproduktion, Alpha1H och Bamlet: 20%
- FoU: 15%
- Patentkostnader: 5%
- Övriga rörelsekostnader: 15%

Teckningsoptioner av serie TO4, nettolikvid vid fullteckning till maximala teckningskursen 13 SEK: 49,1 MSEK

Om samtliga teckningsoptioner av serie TO4 utnyttjas tillförs Bolaget maximalt ytterligare cirka 49,1 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 1,3 MSEK. Likviden är avsedd att fördelas procentuellt enligt nedan och, för det fall inte samtliga åtgärder kan genomföras, enligt nedanstående prioritering:

- Kliniska prövningar, Alpha1H och Bamlet: 45%
- Läkemedelsproduktion, Alpha1H och Bamlet: 20%
- FoU: 15%
- Patentkostnader: 5%
- Övriga rörelsekostnader: 15%

Skulle unitemissionen inte kunna genomföras eller tecknas i erforderlig utsträckning på grund av att investerare som lämnat teckningsförbindelser inte uppfyller sina åtaganden eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens bedömningar, avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, lån eller bidrag alternativt driva verksamheten i lägre takt än beräknat, tills dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Bolaget kommer då primärt att fokusera på de aktiviteter som bedöms vara mest essentiella för Bolagets utveckling. I det fall samtliga alternativ ovan misslyckas och i det fall ytterligare rörelsekapital ej går att uppbringa skulle det kunna leda till att Bolaget efter en viss tid tvingas till rekonstruktion, i likvidation eller till konkursförfarande.

Intressen och intressekonflikter

Västra Hamnen har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Hamlet Pharma för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Västra Hamnen och Aqurat erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Advokatfirman Vinge är legal rådgivare till Hamlet Pharma i samband med Företrädesemissionen.

Linnane Pharma AB, som företräder cirka 50,19 procent av aktiekapitalet har förbundit sig att teckna sin pro-rata andel i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 25,3 MSEK. Därutöver har Wilhelm Risberg och Fredrik Lundgren genom garantiåtaganden åtagit sig att teckna Units för totalt 12,6 MSEK (motsvarande cirka 25 procent av Företrädesemissionen) i lika delar fördelat mellan parterna. Garantiersättning om 7,5 procent av garanterat belopp utgår för respektive garantiåtagande. Garantiersättningen kan komma att erläggas i form av Units, om Bolaget så beslutar. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen av teckningsåtaganden och emissionsgarantier upp till 37,9 MSEK, motsvarande 75 procent av det totala emissionsbeloppet.

Utöver ovanstående parter intresse av att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgarantier att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

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

ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för Hamlet Pharma är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Nedan presenteras Hamlet Pharmas nuvarande styrelse.

Namn	Position
Catharina Svanborg	Styrelseordförande
Bengt Westermark	Styrelseledamot
Christer Köhler	Styrelseledamot
Helena Lomberg	Styrelseledamot
Bill Hansson	Styrelseledamot

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i detta värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

De uppgifter avseende marknadstillväxt och marknadsstorlek samt Hamlet Pharmas marknadsposition i förhållande till konkurrenter som anges i Prospektet är Hamlet Pharmas samlade bedömning, baserad på såväl interna som externa källor. De källor som Hamlet Pharma baserat sin bedömning på anges löpande i Prospektet. Där information har anskaffats från en tredje part har denna information återgetts korrekt och såvitt emittenten känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Marknadsöversikten innehåller hyperlänkar till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av den behöriga myndigheten.

Förutom Hamlet Pharmas reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

KÄLLFÖRTECKNING

- BCCResearch, "Global Cancer Therapeutics Market: Emphasis on Recurrent and Metastatic Divisions," 2017.
- E. Schenkman and D. L. Lamm, "Superficial bladder cancer therapy," *TheScientificWorldJournal*, vol. 4 Suppl 1, pp. 387–99, Jun. 2004.
- EUCAN, "Bladder cancer statistics," 2012.
- GlobalData, "Bladder Cancer - Opportunity Analysis and Forecasts to 2025," 2017.
- K. Rayn, G. Hale, G. Grave, and P. Agarwal, "New therapies in nonmuscle invasive bladder cancer treatment," *Indian Journal of Urology*, vol. 34, no. 1, pp. 11–19, Jan. 2018.
- NIH, "Cancer Stat Facts: Bladder cancer," 2015.
- P. U. Malmstrom, "Advances in intravesical therapy of urinary bladder cancer," *Expert review of anticancer therapy*, vol. 4, no. 6, pp. 1057–67, Dec. 2004.
- Transparency Market Research, "Global Human Papillomavirus (HPV) and Cytomegalovirus (CMV) Therapeutics Market," 2017.

Motiv för Företrädesemissionen

Hamlet Pharma är ett bioteknikbolag som utvecklar läkemedel mot cancer. Verksamheten är inriktad på behandling och prevention av cancersjukdomar och bygger på upptäckten av HAMLET, ett tumördödande protein-lipidkomplex bildat av två naturliga och ofarliga molekyler från bröstmjolk. Bolaget utvecklar Alpha1H, en syntetisk läkemedelskandidat baserad på HAMLET, som visat goda effekter i kliniska studier. Bolaget kommer även att utveckla och BAMLET, en HAMLET-liknande molekyl baserad på bovin protein. Effekterna av HAMLET, Alpha1H och BAMLET har studerats i omfattande forskningsstudier. Komplexen invaderar tumörceller, som svarar genom att aktivera en gynnsam form av celledöd. Friska celler är mer resistenta, vilket minskar risken för toxiska effekter i olika vävnader.

Bolaget fokuserar initialt på blåscancer, en av världens vanligaste och mest svårbehandlade cancerformer. Då effektiva behandlingar saknas och sjukdomen ofta återkommer är blåscancer även en av de mest kostsamma cancerformerna. FDA har identifierat blåscancer som "an unmet medical need".

I en framgångsrik klinisk fas I/II studie har Alpha1H visat gynnsam effekt på blåscancer. Studiens syfte var att mäta säkerheten och effektiviteten av behandlingen jämfört med placebo. Patienterna behandlades sex gånger under en månad och genomgick sedan operation för att avlägsna kvarvarande tumörer. Inga allvarliga biverkningar registrerades och tumörernas storlek minskade signifikant. De goda resultaten medförde att Bolaget under Q3 2020 fortsatte det kliniska studieprogrammet och undersökte effekten av högre doser av Alpha1H. Den 10 maj 2021 rapporterades positiva resultat från denna studie. Alpha1H visar kraftfulla effekter på tumörerna som fragmenteras. Tumörceller och tumörfragment lämnar tumören och utsöndras i patientens urin. Dessutom innehöll tumörfragmenten i urinen stora mängder Alpha1H, vilket visar att Alpha1H tas upp av tumörvävnad. Resultaten bekräftar att Alpha1H har kraftfulla effekter på blåscancer, vilket definierar komplexet som ett potentiellt läkemedel.

Nyligen inleddes ytterligare ett steg i det kliniska utvecklingsprogrammet, där Alpha1H kombineras med kemoterapi. Den kliniska informationen är viktig för nästa steg i utvecklingen som är att inleda arbetet med fas III studier av blåscancer. Bolaget ämnar i framtiden även utveckla Alpha1H mot andra cancertyper.

Bolagets andra läkemedelskandidat, BAMLET, kommer att utvecklas för användning mot lokalt växande cancerösa eller pre-cancerösa tillstånd, t.ex. i munhålan eller tarmkanalen. Pre-kliniska studier vid Lunds universitet har visat att BAMLET har god effekt mot tumörutveckling i tarmen på möss. Mössen utvecklade signifikant färre tumörer och överlevnaden efter avslutad behandling ökade markant jämfört med placebogruppen. Sjukdomstyperna oral leukoplaki och koloncancer har identifierats för inledande kliniska studier.

MOTIV TILL UNITEMISSIONEN

Styrelsen gör bedömningen att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att bedriva verksamhet kommande tolv månadersperiod räknat från dateringen av detta Prospekt. Den föreslagna unitemissionen syftar till att finansiera Bolagets fas III studie avseende Alpha1H, samt vidare utveckling av BAMLET. Bolaget bedömer att emissionen samt vidhängande teckningsoptioner, under förutsättning att de tecknas fullt ut, är tillräckliga för att slutföra fas III studien och tillsammans med en kommersialiseringspartner lansera Alpha1H på marknaden.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDNING

Vid fulltecknad Företrädesemission och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna till maximala teckningskursen tillförs Bolaget cirka 140 MSEK, före avdrag för emissionskostnader. Emissionslikviderna är avsedda att fördelas procentuellt enligt nedan och, för det fall inte samtliga åtgärder kan genomföras, enligt nedanstående prioritering inom respektive emission:

Företrädesemissionen, nettolikvid 46,3 MSEK

- Kliniska prövningar, Alpha1H och Bamlet: 45%
- Läkemedelsproduktion, Alpha1H och Bamlet: 20%
- FoU: 15%
- Patentkostnader: 5%
- Övriga rörelsekostnader: 15%

Teckningsoptioner av serie TO3, nettolikvid vid fullteckning till maximala teckningskursen 10 SEK: 37,8 MSEK

Om samtliga teckningsoptioner av serie TO3 utnyttjas tillförs Bolaget ytterligare cirka 37,8 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 1,0 MSEK. Likviden är avsedd att fördelas procentuellt enligt nedan och, för det fall inte samtliga åtgärder kan genomföras, enligt nedanstående prioritering:

- Kliniska prövningar, Alpha1H och Bamlet: 45%
- Läkemedelsproduktion, Alpha1H och Bamlet: 20%
- FoU: 15%
- Patentkostnader: 5%
- Övriga rörelsekostnader: 15%

Teckningsoptioner av serie TO4, nettolikvid vid fullteckning till maximala teckningskursen 13 SEK: 49,1 MSEK

Om samtliga teckningsoptioner av serie TO4 utnyttjas tillförs Bolaget ytterligare cirka 49,1 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 1,3 MSEK. Likviden är avsedd att fördelas procentuellt enligt nedan och, för det fall inte samtliga åtgärder kan genomföras, enligt nedanstående prioritering:

- Kliniska prövningar, Alpha1H och Bamlet: 45%
- Läkemedelsproduktion, Alpha1H och Bamlet: 20%
- FoU: 15%
- Patentkostnader: 5%
- Övriga rörelsekostnader: 15%

Skulle Företrädesemissionen inte kunna genomföras eller tecknas i erforderlig utsträckning på grund av att investerare som lämnat teckningsförbindelser inte uppfyller sina åtaganden eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens bedömningar, avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, lån eller bidrag alternativt driva verksamheten i lägre takt än beräknat, tills dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Bolaget kommer då primärt att fokusera på de aktiviteter som bedöms vara mest essentiella för Bolagets utveckling. I det fall samtliga alternativ ovan misslyckas och i det fall ytterligare rörelsekapital ej går att uppbringa skulle det kunna leda till att Bolaget efter en viss tid tvingas till rekonstruktion, i likvidation eller till konkursförfarande.

RÅDGIVARE

Västra Hamnen är finansiell rådgivare till Hamlet Pharma i samband med Företrädesemissionen. Aqurat agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Advokatfirman Vinge är legal rådgivare till Hamlet Pharma i samband med Företrädesemissionen. Då all information i Prospektet har lämnats av Bolaget friskriver sig Västra Hamnen, Aqurat och Advokatfirman Vinge ansvar i förhållande till investeringar i Bolaget eller andra beslut grundade på information eller avsaknaden av information i Prospektet.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Västra Hamnen har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Hamlet Pharma för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Västra Hamnen och Aqurat erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Advokatfirman Vinge är legal rådgivare till Hamlet Pharma i samband med Företrädesemissionen.

Linnane Pharma AB, som tillsammans företräder cirka 50,19 procent av aktiekapitalet har förbundit sig att teckna sin prorata andel i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 25,3 MSEK. Därutöver har Wilhelm Risberg och Fredrik Lundgren genom garantiåtaganden åtagit sig att teckna Units för totalt 12,6 MSEK (motsvarande cirka 25 procent av Företrädesemissionen) i lika delar fördelat mellan parterna. Garantiersättning om 7,5 procent av garanterat belopp utgår för respektive garantiåtagande. Garantiersättningen kan komma att erläggas i form av Units, om Bolaget så beslutar. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen av teckningsåtaganden och emissionsgarantier upp till 37,9 MSEK, motsvarande 75 procent av det totala emissionsbeloppet.

Utöver ovanstående parterers intresse av att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgarantier avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Verksamhets- och marknadsöversikt

CANCERTERAPI – UTMANINGAR OCH LÖSNINGAR

Cancerceller är aggressiva – de växer snabbt och tar makten från de friska cellerna lokalt, där tumörerna uppstår. Genom metastasering invaderar cancercellerna även andra vävnader och organ. Kroppens viktiga normala funktioner störs när cancer konsumerar all näring och svälter såväl de friska vävnaderna, som patienten. Dessa egenskaper gör att cancerceller vanligtvis är mycket svåra att behandla och man har dragit slutsatsen att läkemedel mot cancer måste vara minst lika aggressiva som cancercellerna själva. Utvecklingen av läkemedel mot cancer kan liknas vid en armé där det har gällt att hitta de skarpaste, mest avancerade och dödliga vapnen.

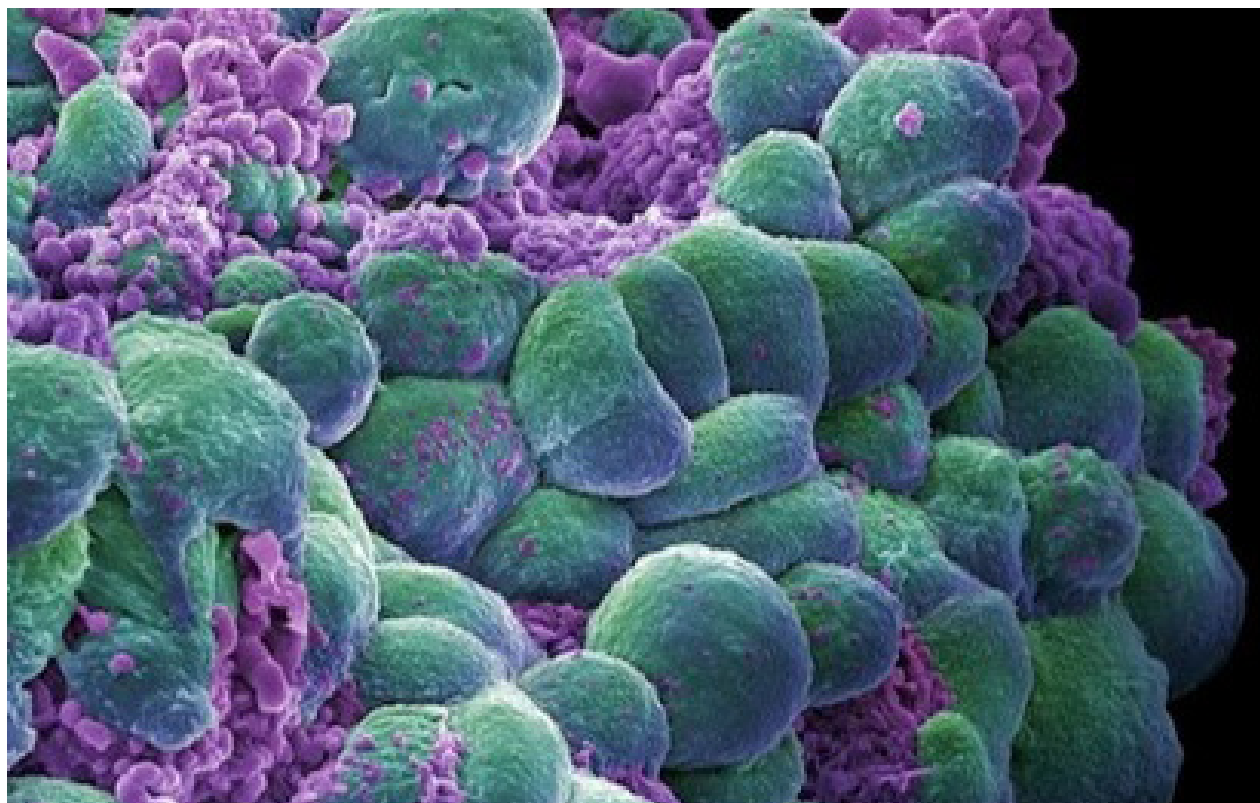
Problemet med kampen mot cancer är att läkemedlen inte är selektiva. Kroppens friska vävnader påverkas av de olika toxiska behandlingarna och friska celler är ofta mer känsliga än cancercellerna. Resultatet blir de svåra biverkningar som nästan undantagslöst åtföljer cancerbehandling. Det har blivit allmänt accepterat att patienten upplever sig som svårt sjuk

under de återkommande behandlingarna med t.ex. håravfall, illamående, utmattning och infektionskänslighet.

Så hur ser strategierna ut för att minska biverkningarna och öka precisionen vid cancerbehandling? Stora framsteg har gjorts, med ökad överlevnad och till och med bot för vissa cancerformer. Men i många fall är effekten på överlevnad begränsad, kostnaderna mycket höga och patientens lidande under behandlingen oerhört stort. Till exempel orsakar de nya immunhämmande läkemedlen svåra skador på kroppens basala funktioner hos vissa patienter, genom att snedvrider immunförsvaret.

Hamlet Pharmas verksamhet visar att det är realistiskt att behandla cancer utan svåra biverkningar. Forskning har identifierat cancerbehandling som fungerar med bättre precision och Bolagets mål är att utveckla läkemedel som angriper just tumörceller och minskar risken för biverkningar hos patienten.

Tumörceller och friska celler



Tumörceller (gröna) och friska celler (lila) kämpar om utrymmet i en vävnad. De större, snabbt växande tumörcellerna trycker undan den friska vävnaden. Bild från Wellcome Trust, CC BY-NC-ND.

HAMLET PHARMA I KORTHET

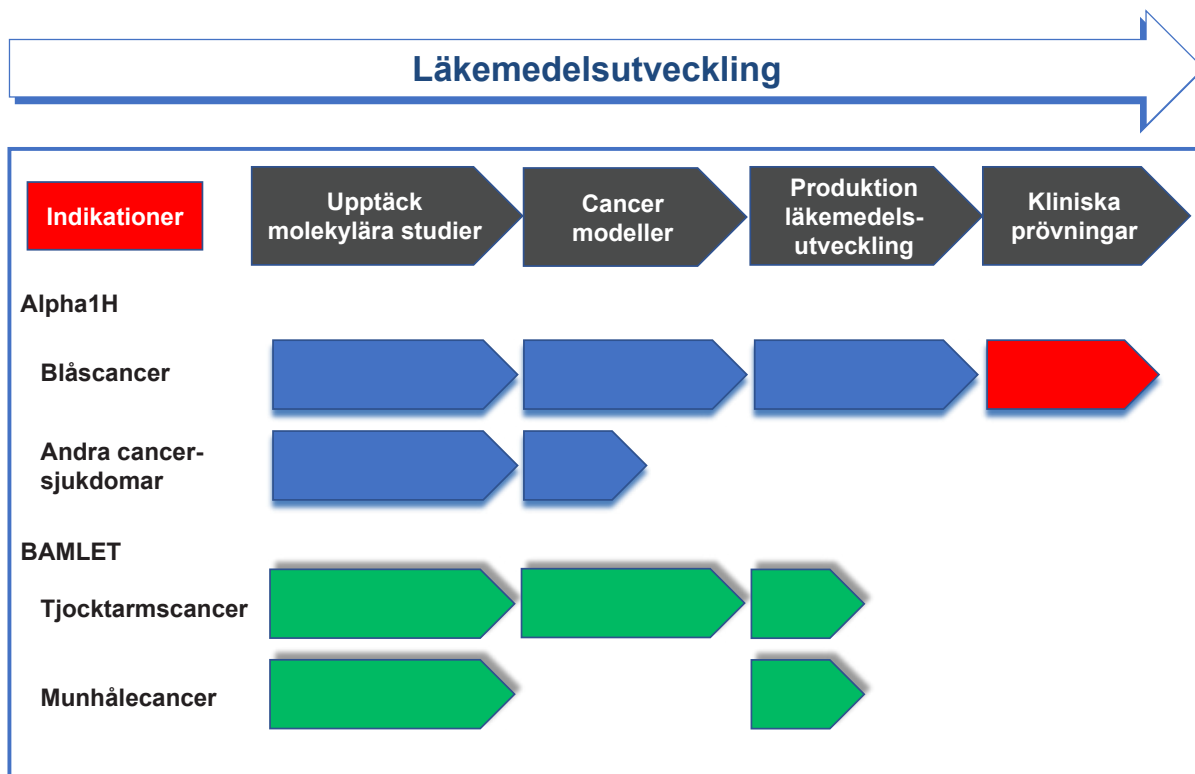
Hamlet Pharma utvecklar en familj av läkemedelskandidater, som effektivt dödar cancerceller och växande tumörvävnad, med hög precision. I djurmodeller för blåscancer och koloncancer har HAMLET visat goda behandlingseffekter utan skador på frisk vävnad. Utvecklingen syftar till att ta fram läkemedel som primärt ska användas för behandling och prevention av cancersjukdomar.

HAMLET är ett tumördödande protein-lipidkomplex, bildat av två naturliga och ofarliga molekyler som finns i bröstmjolk. Hamlet Pharma bedriver läkemedelsutveckling baserat på läkemedelskandidaten Alpha1H – en syntetisk variant av HAMLET, som möjliggjort storskalig tillverkning av substans för kliniska prövningar. Hamlet Pharma har genomfört en ran-

domiserad, placebo-kontrollerad fas I/II studie på patienter med blåscancer. Resultaten visar tydliga effekter av Alpha1H på tumörerna utan biverkningar hos patienterna. Nyligen har högre doser av Alpha1H visat mycket kraftfulla effekter mot blåscancer, vilket verifierar den stora terapeutiska potentialen hos Alpha1H. Patienter med blåscancer har idag få alternativ till kirurgi och toxiska cytostatika.

Utöver Alpha1H ska Bolaget utveckla läkemedelskandidaten BAMLET - ett molekylärt komplex bildat av bovint α -laktalbumin och oljesyra. Forskning på möss visar att BAMLET-behandling i dricksvattnet fördröjer utvecklingen av koloncancer.

Produktportfölj och utvecklingsfas



Sammanfattning av Bolagets produktportfölj och utvecklingsfaser för olika cancerindikationer. Alpha1H genomgår kliniska prövningar på patienter med blåscancer, som förberedelse inför fas III studier. Dialogen med myndigheterna styrs av Bolaget tillsammans med "key opinion leaders" på kliniken i Prag, som genomför studierna. Nödvändig produktion av substans samt regulatorisk uppföljning drivs parallellt.

KLINISK UTVECKLINGSSTRATEGI

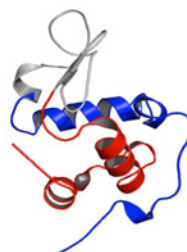
Bolagets verksamhet baseras på omfattande forskning och en teknologi- och kompetensplattform, som fortlöpande förfinas och utvecklas såväl substanser, som kliniska metoder utifrån nya upptäckter. Genomförda forskningsstudier av molekyler, celler och i djurmodell har banat väg för val av substans, definierat effekter mot olika typer av cancer i djurmodell samt integrerat klinisk kompetens och internationella forskarnätverk i verksamheten. Samarbeten med Lunds universitet, Linnæ Pharma och internationella samarbetspartners ger Hamlet Pharma löpande tillgång till nödvändiga resurser under olika faser i Bolagets utveckling.

Preklinik

Oväntade upptäckter är en viktig drivkraft som kan förnya tankesätt och samhällsstrukturer. HAMLET-komplexet upptäcktes av en händelse och ger nu nya möjligheter att utveckla en ny och unik teknologi för cancerbehandling. HAMLET-komplexet och Alpha1H dödar tumörceller snabbt, på laboratoriet, i djurmodeller och hos behandlade patienter där svaret kan uppmätas redan inom några timmar. Denna snabba verkningsmekanism har studerats i stor molekylär detalj och resultaten har publicerats i välrenommerade internationella tidskrifter, som exempelvis Nature Communications, International Journal of Cancer, Scientific Reports, Oncogene, etc.

Komplexen är membranaktiva och attackerar cellmembranet utifrån. Efter att komplexet anrikas i membranet lyckas det ta sig in i tumörcellerna och vandrar snabbt in i cellkärnan, där livsviktiga funktioner hämmas. På vägen möter komplexet flera olika delar av cell-maskineriet, och aktiverar apoptos; en viktig form av celledöd som inte är direkt toxisk för vävnaderna. De molekylära effekterna kan även avläsas i djurmodeller och

Alpha1H - en peptid från HAMLET och syntetisk läkemedelskandidat



Alpha1 bildar Alpha1H komplexet genom att binda till oleinsyra.

Alpha1H dödar ett flertal olika cancerceller på laboratoriet och hämmar tumörutveckling i en blåscancer modell.

Alpha1 kan tillverkas syntetiskt i stora kvantiteter.

Alpha1H har visat god effekt i kliniska studier

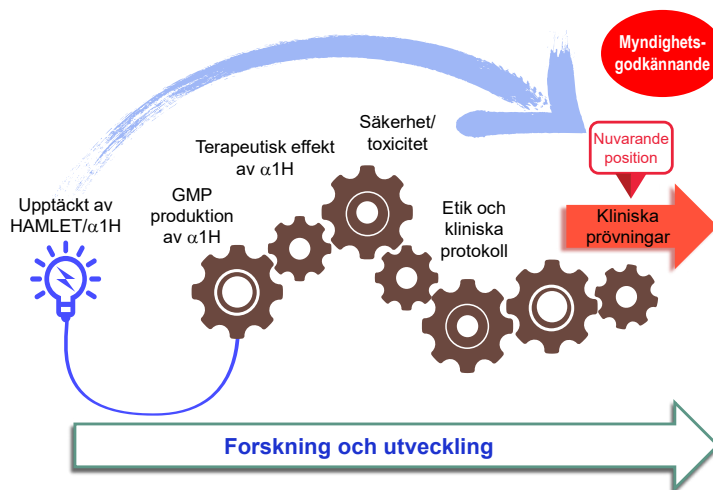
hos behandlade patienter, med metoder som RNA sekvensering och visualisering av vävnaderna med högupplösande teknologi, efter färgning för specifika markörer.

Grundläggande studier med HAMLET behandling i djurmodeller har visat terapeutisk effekt mot kolorektalcancer, hjärntumörer och blåscancer. Tidiga proof-of-concept studier visade positiva effekter av HAMLET-behandling av hudpillom i en placebo-kontrollerad studie. Därför kan Hamlet Pharmas forskning och utveckling kring HAMLET-komplexet betraktas som en banbrytande upptäckt.

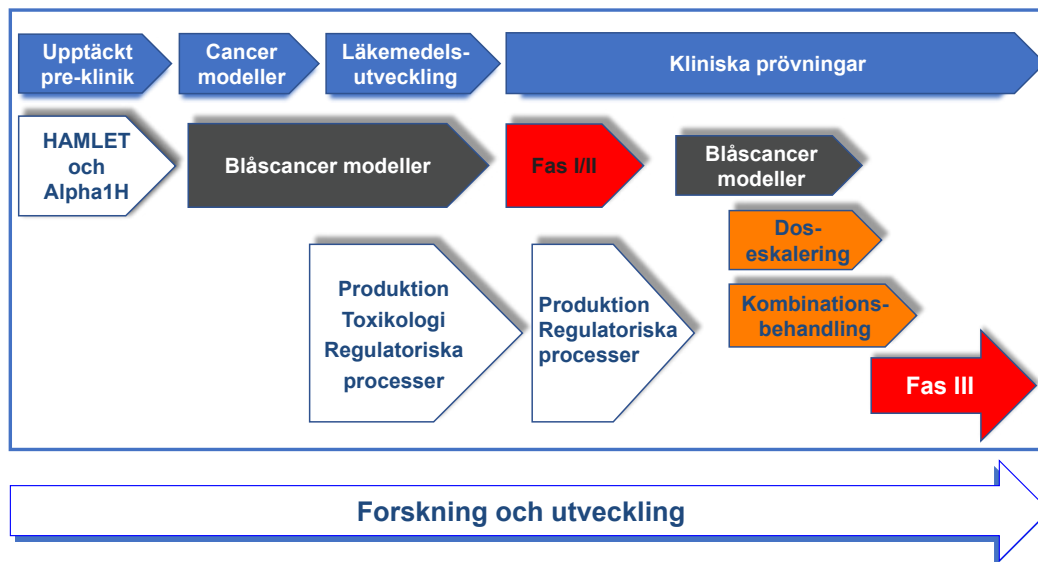
KLINISKA INDIKATIONER – BLÅSCANCER

Hamlet Pharma driver ett effektivt kliniskt utvecklingsarbete för att definiera nyttan av Alpha1H för behandling av blåscancer, en svårbotad och kostsam cancerform. Genom omfattande studier i cancermodeller på djur har kliniska studieprotokoll kunnat utformas med hög precision. De kliniska studierna förbereddes bl.a. med toxikologiska studier, som visat att Alpha1H inte ger upphov till någon vävnadstoxicitet i urinblåsan.

Från upptäckt till kliniskt "proof-of-concept"



Sammanfattning av de steg som genomförts för att ta Alpha1H-komplexet från upptäckt till kliniskt "proof-of-concept". Det peptidbaserade komplexet började utvecklas 2016, när metoder för GMP produktion (Good Manufacturing Practice) etablerades och substansen prövades för effekt mot cancer i djurmodeller. Toxicitet för urinblåsan undersöktes av externa partners och en klinisk studieorganisation etablerades. Fas I/II och doseskaleringsstudier har genomförts och förberedelser inför fas III studier inleddes.



Sammanfattning av Bolagets utvecklingsstrategi för blåscancer.

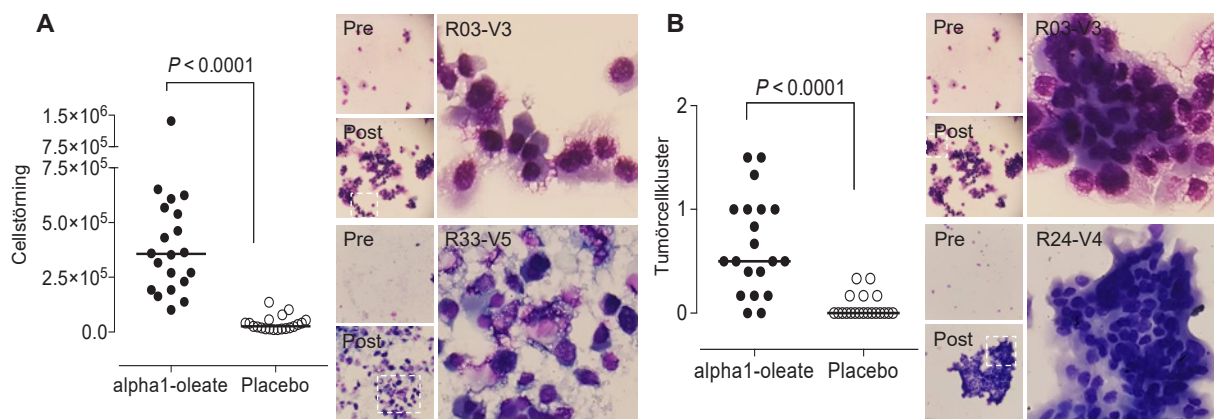
Resultat av kliniska studier

Framgångsrik fas I/II studie (Publikation i *Nature Communications*, juni 2021)

En klinisk fas I/II studie av Alpha1Hs säkerhetsprofil och effektivitet har genomförts på patienter med blåscancer. Studien, som är randomiserad och placebokontrollerad, leds av Professor M. Babjuk vid Motol Hospital i Prag, en ledande internationell expert på området, i samarbete med Bolaget. En första analys av studien visade lovande resultat. Patienter som behandlades med Alpha1H uppvisade inga biverkningar jämfört med placebogruppen. Ett tydligt svar på behandlingen

uppmättes, med flera olika primära och sekundära end-points. Tydliga effekter på tumören visades och tumörernas storlek minskade signifikant. Celler och bitar av tumörerna lossnade från tumören och analyser av urinprover visade stora mängder celler som hade tagit upp läkemedlet. I tumören sågs bevis på apoptos. Patienter i placebogruppen svarade inte på detta sätt, vilket talar emot ospecifika effekter. Molekylära analyser av tumören visade också intressanta svar i behandlingsgruppen, men inte i placebogruppen. Alpha1H visades stänga av uttrycket av ett stort antal olika cancergener; en viktig milstolpe.

Bilder från den första delen av den kliniska studien med Alpha1H mot blåscancer

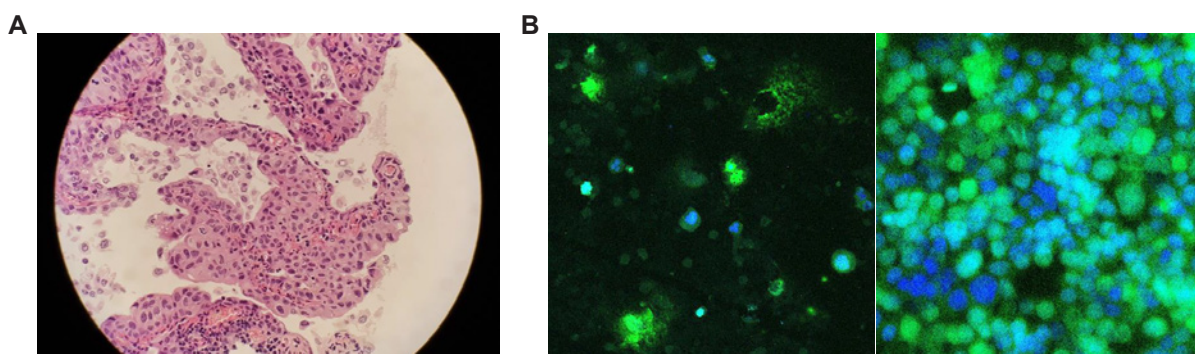


Patienter som behandlats med Alpha1H utsöndrar tumörceller och tumörfragment i urinen. Antalet celler kan ses som ett mått på effektivitet. A. Celler från tumören lossnar och släpps ut i urinen hos patienter behandlade med Alpha1H. B. Bitar av tumör lossnar och släpps ut i urinen hos patienter behandlade med Alpha1H. Patienter som erhållit placebo visar inte ett sådant svar. *Nature Communications*, juni 2021.

Doseskalering

Som förberedelse inför fas III studier är det viktigt att undersöka vilken dos av läkemedlet som ger optimal patientsäkerhet och behandlingseffekt. I djurmodell har effekten av Alpha1H mot blåscancer visats öka dramatiskt med ökande dos utan att orsaka biverkningar. Efter klartecken från Läkemedelsverket i

Tjeckien startades en s.k. doseskaleringsstudie för att undersöka om högre doser har acceptabel säkerhetsprofil och ökad behandlingseffekt. Hamlet Pharma har framgångsrikt tillverkat större mängder substans för studien och kliniken i Prag har rekryterat patienter till studien.

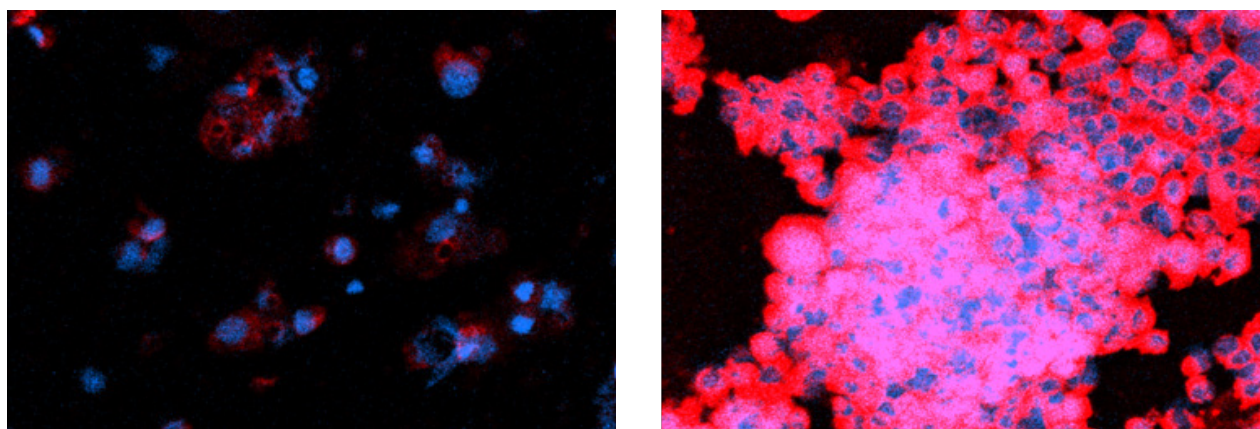


A. Tumören fragmenteras och bitar av tumören släpper från blåsväggen och utsöndras i urinen.
B. Stora mängder döende celler utsöndras i patientens urin efter behandling med Alpha1H (högra bilden). Före behandling (vänstra bilden) finns få celler i urinen. Tumörceller genomgår apoptos; en icke-toxisk form av celldöd (gröna celler).

En första analys av data visar mycket goda resultat. Med högre dos av Alpha1H ses en ökad anti-tumör effekt med vävnadsönderfall och nekros (vävnadsdöd) i tumören och utsöndringen av tumördelar och celler i urinen hos behandlade

patienter. Kraftigt upptag av Alpha1H ses i tumörceller som genomgår massiv apoptos. Dessa studier visar att Alpha1H har en kraftfull och direkt avdödande effekt på blåscancer, vilket är uppmuntrande för framtida läkemedelsutveckling.

Alpha1H tas upp av tumörceller



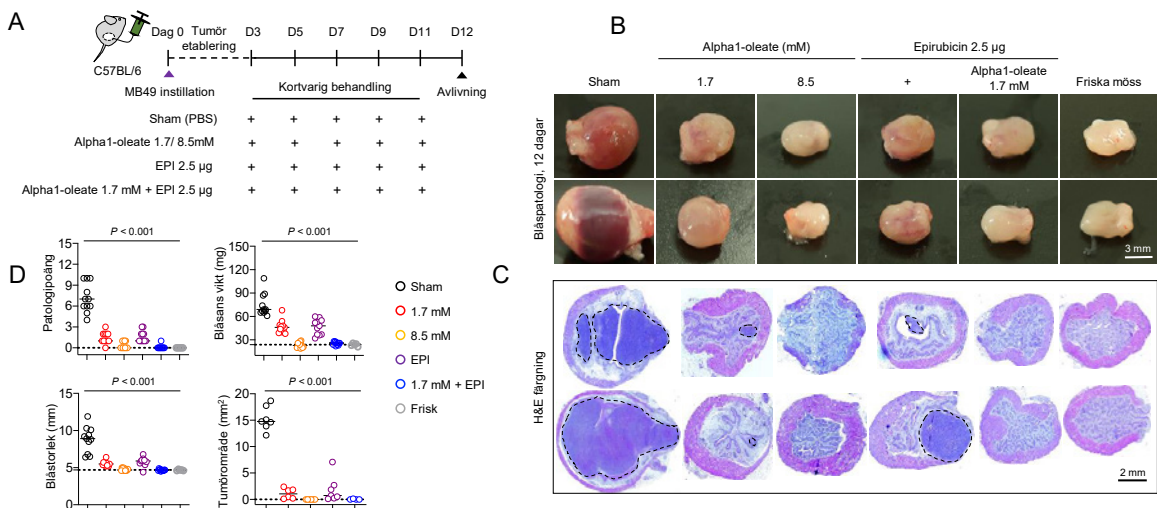
Antalet celler ökar med högre dos av Alpha1H. Läkemedlet Alpha1H (röd substans) tas upp av tumörceller i allt större mängd med ökande dos. Bilderna jämför urinprover före och efter behandling.

Kombinationsbehandling med befintliga läkemedel

Cancerbehandling kräver ofta en kombination av olika läkemedel för att öka effekten och minska biverkningarna. Hos patienter med tidig kirurgi i kombination med cytostatika eller BCG behandling (Bacillus Calmette Guerin, mykobakterier) är återfallsfrekvensen mycket hög och biverkningarna signifikanta. Då Alpha1H öppnar upp cancercellernas membran för import av andra läkemedel har Bolaget ansökt om att studera

kombinationsbehandling av Alpha1H tillsammans med godkänd kemoterapi i låg dos. Studien pågår och ska undersöka om kombinationsbehandling är gynnsam jämfört med enbart Alpha1H respektive Epirubicin. Eventuella biverkningar kommer att studeras noggrant. Mycket skulle vara vunnet om patienterna kan erbjudas en mer effektiv behandling samtidigt som man undviker toxiska effekter.

Behandling av blåscancer med en kombination av Alpha1H och kemoterapi



Kraftfullt minskad tumörutveckling efter behandling av blåscancer med Alpha1H enbart eller en kombination av Alpha1H och Epirubicin (EPI); ett klassiskt kemoterapeutiskt läkemedel, som används mot många olika cancertyper på människa. Bilderna visar foton på urinblåsor före och efter behandling.

A. Behandlingsschema. Djuren behandlades med enbart Alpha1H eller en kombination med EPI via en kateter in i blåsan (dag 3, 5, 7, 9 och 11). Då obehandlade möss snabbt utvecklar stora tumörer avbröts försöket dag 12.

B, C. Foton och vävnadssnitt av blåsor från djur som behandlats med hög dos Alpha1H eller en kombination av Alpha1H och EPI. Behandlade djur liknar de friska blåsorna från djur som inte har någon tumör.

D. Statistiken som omfattar alla mätvärden för effekt mot tumörtillväxt är också övertygande.

KOMMERSIALISERINGSSTRATEGI BLÅSCANCER

Marknaden för blåscancer

Blåscancer är den femte vanligaste cancertypen i västvärlden och är förknippad med de högsta behandlingskostnaderna per patient av alla cancertyper¹. Tidigt stadium av blåscancer, även känd som non-muscle invasive bladder cancer ("NMIBC"), representerar 70 procent av nydiagnostiserad blåscancer och drabbar cirka 1,6 miljoner patienter årligen i Europa till en kostnad av cirka 5 miljarder euro². Varje år diagnostiseras cirka 500 000 patienter i världen med blåscancer och frekvensen ökar. Nuvarande NMIBC-behandlingar (kirurgi, kemoterapi, BCG) ger ofta svåra biverkningar och visar begränsad effekt, vilket resulterar i tumöråterfall hos ca 70 % procent av patienterna.^{3,4,5}

Behandling av patienter med NMIBC

Det finns ett stort medicinskt behov av nya effektiva läkemedel mot blåscancer. De idag tillgängliga behandlingsalternati-

ven är suboptimala och eftersom kemoterapi och immunterapi inte enbart riktar sig mot tumören orsakar de signifikanta biverkningar.

Alpha1H representerar ett helt nytt anti-tumörkoncept, baserat på det unika HAMLET-verkningsättet, med dess specifika tumördödande egenskaper. Med Alpha1Hs specifika verkningsätt bedömer Bolaget att Alpha1H kan erbjuda patienter med NMIBC ett tidigt behandlingsalternativ som nu saknas. Hamlet Pharma har därför stora möjligheter att etablera Alpha1H som en ny behandling för att fördröja cancertilväxt och minska behovet av mer invasiva och toxiska behandlingar.

Marknadstrender

De sju största marknaderna för blåscancer (USA, Frankrike, Tyskland, Italien, Spanien, Storbritannien och Japan) förväntas växa i storlek till cirka 10 miljarder SEK år 2025, motsvarande en årlig tillväxttakt (CAGR) om 12,5%⁶. I Europa beräknas för närvarande cirka 1,6 miljoner patienter vara drabbade av NMIBC. Eftersom incidensen av blåscancer ökar med åldern fortsätter antalet att patienter att bli fler på grund av den ökade livslängden i samtliga ekonomier globalt.

Hamlet Pharmas läkemedelskandidat Alpha1H förvän-

¹ EUCAN, "Bladder cancer statistics," 2012

² NIH, "Cancer Stat Facts: Bladder cancer," 2015.

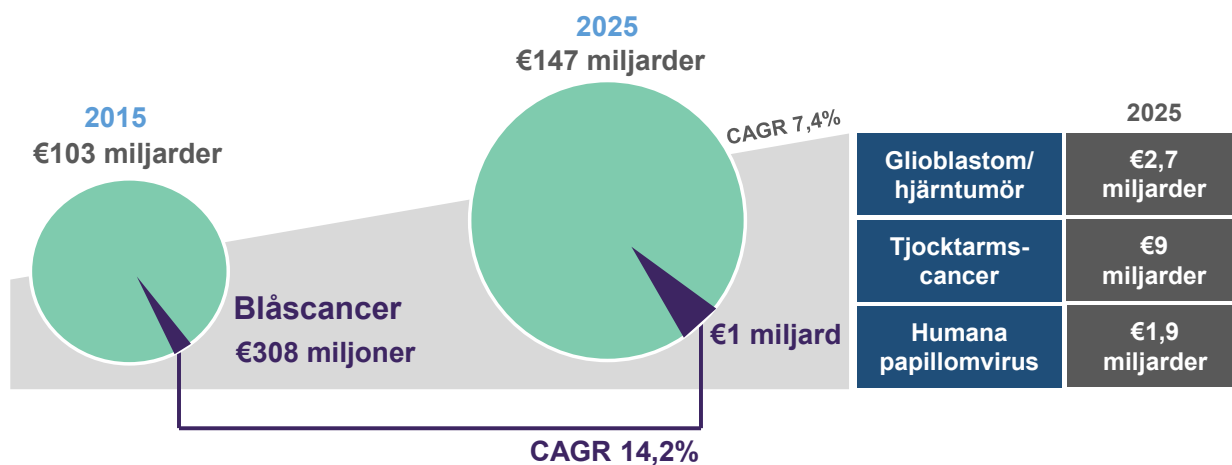
³ P. U. Malmstrom, "Advances in intravesical therapy of urinary bladder cancer," *Expert review of anticancer therapy*, vol. 4, no. 6, pp. 1057-67, Dec. 2004.

⁴ E. Schenkman and D. L. Lamm, "Superficial bladder cancer therapy," *TheScientificWorldJournal*, vol. 4 Suppl 1, pp. 387-99, Jun. 2004.

⁵ K. Rayn, G. Hale, G. Grave, and P. Agarwal, "New therapies in nonmuscle invasive bladder cancer treatment," *Indian Journal of Urology*, vol. 34, no. 1, pp. 11-19, Jan. 2018.

⁶ GlobalData, "Bladder Cancer - Opportunity Analysis and Forecasts to 2025," 2017.

Marknaden för cancerbehandling



Översikt över cancermarknaden och marknadspotentialen för Alpha1H

tas kunna uppnå en betydande marknadsandel, speciellt hos patienter med nyligen diagnostiserad blåscancer. Till skillnad från Hamlet Pharma fokuserar de flesta aktörerna på den globala marknaden på behandling av de mer avancerade stadierna. Detta inkluderar bolag som Sanofi, Novartis, Pfizer, GlaxoSmithKline, Eli Lilly, AstraZeneca, Bristol-Myers Squibb, Roche, Celgene och Merck.

Marknadsutveckling för behandling av andra cancerindikationer med Alpha1H

Hamlet Pharmas marknadspotential kan stärkas ytterligare genom utvecklingen av Alpha1H för andra cancerindikationer. Marknaden för behandling av koloncancer förväntas uppgå till hela 90 miljarder SEK 2025 motsvarande en CAGR på 3,0%⁷ och den terapeutiska marknaden för humant papillomvirus förväntas uppgå till 20 miljarder SEK med en CAGR på 7,7%⁸. Dessa marknader kan vara av stort kommersiellt intresse om Alpha1H visar sig vara en effektiv behandling även i dessa indikationer. Dessa indikationer representerar ett stort antal patienter med ett stort medicinskt behov av nya effektiva och säkra behandlingar. Även den totala cancerterapi-marknaden förväntas uppvisa en hög tillväxt framöver. År 2025 förväntas marknaden uppgå till cirka 150 miljarder euro, motsvarande en CAGR om 7,4% under perioden 2015 - 2025.⁹

⁷ BCCResearch, "Global Cancer Therapeutics Market: Emphasis on Recurrent and Metastatic Divisions," 2017.

⁸ Transparency Market Research, "Global Human Papillomavirus (HPV) and Cytomegalovirus (CMV) Therapeutics Market," 2017.

⁹ BCCResearch, "Global Cancer Therapeutics Market: Emphasis on Recurrent and Metastatic Divisions," 2017.




Positionering

Strategi

Den huvudsakliga strategin för att ta Alpha1H till marknaden är att söka avtal med större läkemedelsföretag med kompetens inom de cancerindikationer samt närvaro på de marknader som Bolaget avser introducera Alpha1H på. Ett licensavtal innebär vanligtvis en betydande "down payment" när Bolaget ingår avtal samt betalning när definierade milstolpar uppnås samt royalties på försäljningsvolymerna. Hamlet Pharma har redan haft inledande diskussioner med potentiella licenspartners.

Positionering

Alpha1H är tänkt att användas på sjukhus och kliniker som behandlar patienter med cancer i urinblåsan. Behandlingarna kommer initialt i huvudsak att utföras av urolog-specialister på sjukhus men kan även komma att användas med allmänt. Andra berörda intressenter, beroende på sjukvårdssystem, kan vara sjukförsäkringsbolagen (som betalare) och privata kliniker. Patienter med blåscancer spelar en viktig roll i valet av behandlingsstrategier och deras inflytande förväntas öka i valet av behandlingsalternativ.

KUNDER	IDENTIFIERADE KUNDBEHOV
Sjukhus och läkare 	<ul style="list-style-type: none"> - Nya behandlingsalternativ för blåscancer - Säker och effektiv behandling - Direktstart efter diagnos
INTRESSETER	IDENTIFIERADE BEHOV
Sjukvårdsförsäkring 	<ul style="list-style-type: none"> - Lägre behandlingskostnader - Produkten är lätt distribuerad och rimligt prissatt - Färre patienter med recidiv som belastar sjukvårdssystemet
MÅLGRUPP	IDENTIFIERADE BEHOV
Patienter med blåscancer 	<ul style="list-style-type: none"> - Effektiv och livräddande behandling - Minskad risk för återkommande tumörer - Färre bieffekter än nuvarande behandlingsalternativ

LÄKEMEDELSKANDIDATEN BAMLET

BAMLET är en medlem av den familj av läkemedelskandidater som utvecklats av vid Lunds universitet. Hamlet Pharma äger patenträttigheterna till BAMLET men har inte bedrivit egen forskning eller utveckling av produkten. BAMLET är liksom HAMLET en substans som effektivt dödar cancerceller och som visat effekter mot växande tumörvävnad, speciellt för koloncancer. Bolaget avser att genom samarbetsavtal säkerställa tillgång till tillgänglig forskning och utveckling kring BAMLET och sedan under de egna patenten driva utvecklingen vidare, i första hand i syfte att ta fram läkemedel för behandling och prevention av cancer i mag-tarmkanalen.

Tillverkning av BAMLET

Bolaget äger patenten till storskaliga tillverkningsmetoder för BAMLET, som utgår från det renade komjölkproteinet och

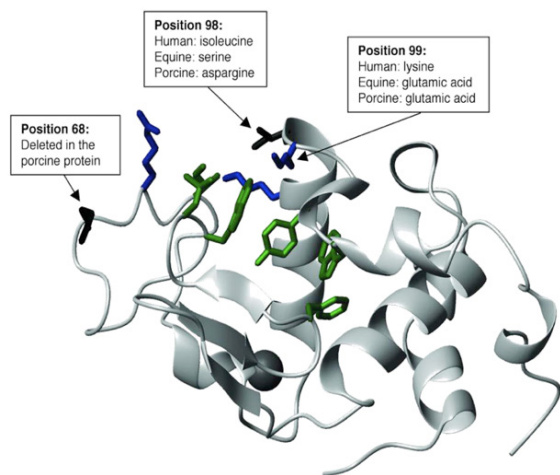
fettsyran, och har därigenom kontroll över hur man tillverkar komplexet i stor skala. Genom att använda BAMLET kan hela proteinmolekylen komma till nytta för patienten. Detaljer i tillverkningsprocessen diskuteras för närvarande i avvaktan på finansiering av processen. Råvaror och teknologi är identifierade.

Kliniska studier

HAMLET Pharma avser att utveckla läkemedelskandidaten BAMLET för användning mot lokalt växande cancerösa eller pre-cancerösa tillstånd, t.ex. i munhålan eller tarmkanalen. Två typer av tumörer har identifierats för de inledande kliniska studierna.

Strukturella och funktionella likheter mellan HAMLET och BAMLET

A



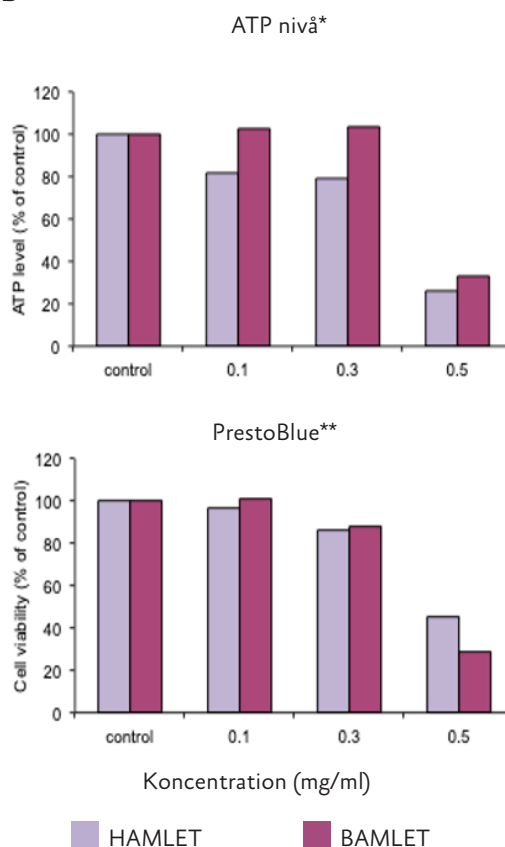
A. Strukturella likheter mellan HAMLET och BAMLET. BAMLET innehåller alpha-laktalbumin från komjölk, som strukturellt liknar det mänskliga proteinet utom vissa aminosyror.

B. Effektivt avdödning av tumörceller mätt med två olika tekniker. BAMLET molekylen dödar effektivt tumörceller från olika vävnader och de molekylära effekterna liknar HAMLET.

* ATP-nivå är ett mått på cell-energi.

** PrestoBlue är en markör för celldöd.

B



Koloncancer

Målgrupper för BAMLET behandling är patienter som löper risk att utveckla koloncancer och patienter som redan har sjukdomen. Parallellt med tillverkningen av BAMLET kommer Hamlet Pharma att ansöka om tillstånd för inledande kliniska studier på patienter som löper risk att utveckla koloncancer eller redan har sådan sjukdom. Avsikten är att undersöka effekter av lokal tillförsel av BAMLET.

Patienter med koloncancer behandlas framför allt med kirurgi och cytostatika. Cytostatika efter kirurgi minskar risken för återfall och ökar långtidsöverlevnaden. Biverkningarna av dessa behandlingar är dock ofta svåra. Bolaget avser därför undersöka hur BAMLET, som inte har visat toxicitet, kan användas för lokal behandling för att minska tumörens tillväxt och motverka spridning. Eftersom detta tillvägagångssätt har varit framgångsrikt hos patienter med blåscancer ser Bolaget detta som en möjlig strategi. Andra vägar att tillföra läkemedlet kommer att också diskuteras inför kommande kliniska studier.

I vissa familjer är risken för koloncancer mycket stor. För närvarande behandlas patienterna med kirurgi och successivt

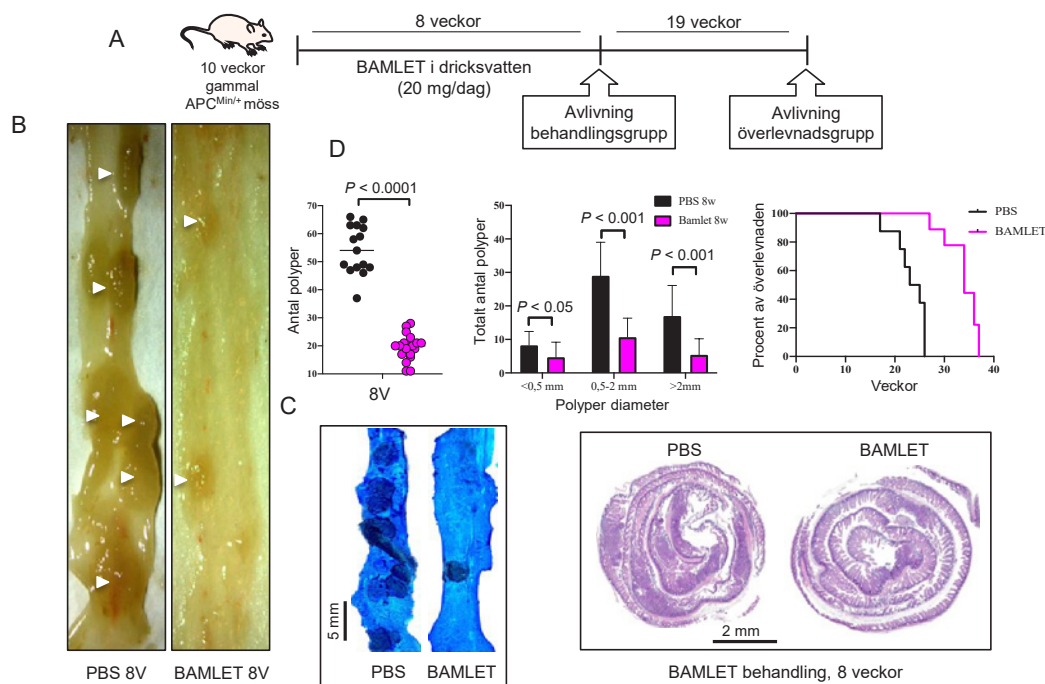
avlägsnande av vävnad som kan resultera i att patienten behöver en stomi. Det saknas idag läkemedel som minskar risken för att utveckla cancer och denna patientgrupp kan därför vara en lämplig grupp för BAMLET behandling för att försöka förebygga cancerutvecklingen.

Oral leukoplaki

Oral leukoplaki är en långdragen process där patienter först utvecklar områden med odifferentierade celler i munhålan som successivt kan ändras och bli allt mer cancerliknande. Namnet leukoplaki kommer av att områdena är synliga som vita fläckar i munhålan. Trots omfattande vetenskapliga studier som rör behandling av leukoplakier saknas framgångsrika behandlingsalternativ. Oavsett om man genomför kirurgi eller väljer att bara följa den kliniska utvecklingen av obehandlade leukoplakier kan man i vissa fall inte förhindra att leukoplakier övergår i skivepitelcancer.

Hamlet Pharma avser att undersöka om BAMLET kan utvecklas till en behandling för orala leukoplakier och därmed förhindra omvandlingen till oral skivepitelcancer. Bolaget kom-

Behandling av tjocktarmscancer med BAMLET



Kraftfullt minskad tumörutveckling efter behandling med BAMLET i dricksvattnet. En tydlig skyddseffekt visades efter tillförsel av BAMLET i dricksvattnet under 8 veckor. Djuren utvecklade signifikant färre tumörer och överlevnaden efter avslutad behandling ökade markant, jämfört med placebogruppen.

A. Behandlingsschema.

B, C. Foton och vävnadssnitt av tarm som visar skillnad i antal tumörer mellan djur som behandlats med Bamlet och obehandlade kontroller. Behandlade djur liknar de friska djur som inte har någon tumör.

D. Statistiken som omfattar mätvärden för effekt mot tumörtillväxt respektive överlevnad, och resultaten är övertygande.

mer att tillverka substans för oral applikation och pröva den kliniska effekten och säkerheten med ett fas I/II protokoll.

Marknader för BAMLET

Kolorektalcancer är bland de tre vanligaste cancertyperna i världen och en betydande dödsorsak. I Sverige är kolorektalcancer den tredje vanligaste cancerformen hos både män och kvinnor, efter bröstcancer och prostatacancer. Överlevnaden är starkt beroende av tumörstadiet och 5-års dödligheten i hela diagnosgruppen är cirka 35%. Ärftliga former debuterar ofta tidigare. Det är därför väsentligt att identifiera tumörer tidigt och behandla dem lokalt, så att de inte ökar i storlek och sprids utanför tarmen, orsakande metastaser i levern eller andra organ. Marknaden för behandling av kolorektalcancer förväntas uppgå till ca 9 miljarder USD, vilket motsvarar en CAGR på 3,0% fram till 2025¹⁰.

Cirka 0,5% av den vuxna befolkningen har leukoplakier och kan bli föremål för förebyggande behandling för att motverka utveckling av skivepitelcancer. Vetenskapliga studier i olika delar av världen visar på stora variationer när det gäller hur många leukoplakier som utvecklas till munhålecancer. Den årliga risken har dock uppskattats till ca 1%. Då leukoplaki-

¹⁰ BCCResearch, "Global Cancer Therapeutics Market: Emphasis on Recurrent and Metastatic Divisions," 2017.

behandlingar för närvarande saknas, är det svårt att ange ett värde på marknaden. En jämförelse med andra produkter för munhålan såsom munskölj eller tandkräm skulle kunna göras, men dessa konsumentprodukter har en annan prissättning och marknad eftersom de inte är läkemedel. En närmare utredning av marknaden kommer att genomföras under projektets utveckling.

BAMLET SOM DEL AV KONSUMENTPRODUKTER

Den 7 juni 2021 kunde Bolaget meddela att Hamlet Pharma, Tetra Pak och Linnane Pharma ingått en avsiktsförklaring att utforska möjligheterna att inkludera det aktiva komplexet ("The A-complex"), bildat av bovin alfa-laktalbumin och oljesyra (tidigare BAMLET), som en ingrediens i olika typer av produkter. Processtekniken och lösningarna kommer från Tetra Pak, patenträttigheterna från Hamlet Pharma och bakgrundsvetenskaplig och småskalig tillverkningskunskap från Linnane Pharma, som kommer att ge fortsatt vetenskapligt stöd under utvecklingsprocessen. Parterna förbinder sig vidare att utforska ett ömsesidigt kommersiellt avtal under produktvalideringsprocessen.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Nedan presenteras Hamlet Pharmas patentportfölj.

Patentportfölj

Patent	Nummer	Status	Giltigt till
1. Production of recombinant HAMLET	AU2010204178, CA 2,752,490 IN 5708/CHENP/2011 JP5679992 US8796218 EP2385954 (DE/DK/FI/FR/GB/NL/SE)	Granted Pending Granted Granted Granted Granted	08/01/2030
2. Next generation drug, peptide drug	US9,085,643 US9,487,561 EP2643010 (CH/DE/DK/ES/FI/FR/GB/HU/IE/IT/NL/NO/PL/SE)	Granted Granted Granted	24/11/2031
3. Use of HAMLET for prophylaxis	EP2882446 (CH/DE/DK/ES/FI/FR/GB/HU/IE/IT/NL/NO/PO/SE) US16/389,451	Granted Pending	08/08/2033
4. Nutraceutical	EP17187031.4 HK18109328.4 US14/419,519	Pending Pending Pending	08/08/2033
5. Use of HAMLET for treating Papilloma	AU2003233116 US7,270,822 US7,713,533 EP1506233(CH/DE/DK/FI/FR/GB/NL/SE)	Granted Granted Granted Granted	08/05/2023
6. Alternative peptide drugs	AU2017381763 CA3,047,114 CN201780079284X EP17832342.4 IN201947028187 US16/468,605	Pending Pending Pending Pending Pending Pending	19/12/2037
7. Enhanced production method	PCT/EP2018/062396	Pending	14/05/2037

INFORMATION OM BOLAGET

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är Hamlet Pharma AB. Bolagets organisationsnummer är 556568-8958, och styrelsen har sitt säte i Malmö kommun. Bolagets kontorsadress är Klinikgatan 32, 222 42 Lund med telefonnummer +46 (0)40 12 25 00 och Bolagets webbplats är www.hamletpharma.com, varvid det noteras att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisningar. Bolagets identifieringskod (LEI) är 549300HJV2LJY4CDBR64. Hamlet Pharma är ett svenskt publikt aktiebolag bildat och registrerat i enlighet med svensk rätt. Bolaget bildades den 11 mars 1999 och registrerades vid Bolagsverket den 29 mars 1999. Bolagets associationsform regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551) och aktieägarnas rättigheter som är förknippade med ägandet av aktierna kan endast ändras i enlighet med nämnda regelverk.

Hamlet Pharma ingår i en koncern med Linnane Pharma AB, org.nr 556949-4346, som moderbolag. I koncernen ingår även SelectImmune Pharma, som också är noterat på Spotlight. Linnane Pharma ansvarar för den kompetens- och teknologiplattform som har genererat de upptäckter och patent som nu utvecklas i de noterade Bolagen. Linnane Pharma ansvarar också för bolagens pipeline av nya idéer och teknologier, som krävs för fortsatt utveckling av Alpha1H och Bamlet. Relationen till Linnane Pharma garanterar också stabilitet och framtida tillgång till de nyckelkompetenser som driver bolagen framåt.

Finansiering och investeringar

Hamlet Pharmas organisation är kunskapsintensiv och forskarstyrd. Således kommer Bolaget fortsatt att investera i patent och produktutveckling. Huvudsakliga investeringar i verksamheten avser kostnader för storskalig läkemedelsproduktion, kliniska studier och utvecklingskostnader. Dessa investeringar ska finansieras via befintligt rörelsekapital, likviderna från Företrädesemissionen samt resterande del av det bidrag från EU om 2,2 miljoner euro som Bolaget beviljades under 2020. Det finns inga väsentliga pågående, beslutade eller framtida investeringar. Det har inte heller skett några väsentliga investeringar sedan den 31 mars 2021.

Väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den 31 mars 2021

I april 2021 upptog Bolaget två lån om 3 MSEK vardera från externa investerare. Utöver detta har det inte skett några väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den 31 mars 2021.

Trender

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

Utsikter och framtida utmaningar

Läkemedelskandidaten Alpha1H studeras nu i klinisk fas I/II studie mot blåscancer. Trots att blåscancer är en av de vanligaste cancerformerna är bristen på nya innovativa läkemedel stor inom området. Om pågående klinisk studie visar tillräcklig effekt med tillfredställande säkerhetsprofil bedömer styrelsen att Bolaget har mycket goda möjligheter att fortsätta det kliniska programmet, avsluta fas II delen och påbörja fas III programmet. Vidare bedömer styrelsen att det finns mycket goda möjligheter att träffa kommersiellt attraktiva överenskommelser med ledande läkemedelsföretag för såväl indikationen blåscancer som inom andra indikationsområden.

Rörelsekapitalförklaring

Styrelsen gör bedömningen att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att bedriva Bolagets verksamhet under den kommande tolv månadersperioden räknat från dateringen av detta Prospekt. För att finansiera Bolagets rörelse och marknadssatsning har styrelsen därför beslutat om föreliggande Företrädesemission av aktier om cirka 50 MSEK före emissionskostnader och teckningsoptioner som vid fullt utnyttjande kan inbringa ytterligare cirka 90 MSEK före emissionskostnader. Om Bolaget fortsätter bedriva verksamheten enligt plan utan tillgång till nytt kapital genom Företrädesemissionen eller på annat sätt så bedöms det totala underskottet uppgå till cirka 30 MSEK under den kommande tolv månadersperioden. Underskottet bedöms uppkomma i september 2021.

Skulle Företrädesemissionen inte kunna genomföras eller tecknas i erforderlig utsträckning på grund av att investerare som lämnat teckningsförbindelser inte uppfyller sina åtaganden eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens bedömningar, avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, lån eller bidrag alternativt driva verksamheten i lägre takt än beräknat, tills dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Bolaget kommer då primärt att fokusera på de aktiviteter som bedöms vara mest essentiella för Bolagets utveckling. I det fall samtliga alternativ ovan misslyckas och i det fall ytterligare rörelsekapital ej går att uppbringa skulle det kunna leda till att Bolaget efter en viss tid tvingas till rekonstruktion, i likvidation eller till konkursförfarande.

Risikfaktorer

Det här avsnittet innehåller de riskfaktorer och väsentliga omständigheter som bedöms vara väsentliga för Koncernens verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna relaterar till Koncernens verksamhet, bransch och marknader och innefattar även operationella risker, legala risker, regulatoriska risker, företagsstyrningsrelaterade risker, skatterisker, finansiella frågor samt riskfaktorer relaterade till Erbjudandet och Bolagets aktier. Bedömningen av väsentligheten av respektive riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av dess negativa effekter. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till risker som är specifika för Bolaget och värdepapperen och som är väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori och efterföljande riskfaktorer presenteras utan inbördes rangordning.

De risker och osäkerheter som beskrivs nedan kan ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och intäkter. De kan också medföra att värdet på Bolagets aktier minskar, vilket kan leda till att aktieägare i Bolaget kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGET OCH DESS VERKSAMHET

Projekt under utveckling

Per dagen för detta Prospekt har Bolaget ännu inte slutfört någon klinisk utveckling av någon produktkandidat. Någon försäljning av läkemedel har därför inte påbörjats varför heller ingen av Hamlet Pharmas produktkandidater hittills genererat några försäljningsintäkter. Bolagets framgång under överskådlig framtid är i hög grad beroende av framgångsrik utveckling och kommersialisering av Alpha1H. Bolaget har även andra produktkandidater som Bolaget avser att utveckla. Ingen säkerhet kan ges om huruvida eller när en produkt kommer att utvecklas eller kommersialiseras framgångsrikt eller kommer att generera intäkter eller om Bolaget kommer att kunna utveckla och kommersialisera ytterligare läkemedelskandidater.

Hamlet Pharma har nyligen genomfört första delen av en klinisk fas I/II studie avseende Alpha1H i blåscancer. Bolaget har även genomfört en doseskalering, som visat ökande effekt på tumörer med högre mängd substans. Arbetet fortsätter med att avsluta det kliniska fas II programmet och att förbereda det kommande fas III programmet. Trots att hittillsvarande resultat från fas I/II studien och doseskaleringen med Alpha1H stöder en fortsatt utveckling av Alpha1H, behöver resultat från tidigare studier inte nödvändigtvis ge en korrekt indikation av de resultat som erhålls när Alpha1H utvärderas i mer omfattande kliniska studier. Det finns en risk att Alpha1H eller någon annan av Hamlet Pharmas framtida produktkandidater kan visa sig vara ineffektiv, farlig, toxisk eller på annat sätt inte lyckas uppfylla tillämpliga krav från regulatoriska myndigheter, att nödvändiga godkännanden eller tillstånd från regulatoriska myndigheter inte kan erhållas eller att produktkandidaterna visar sig vara svåra att utveckla till kommersiellt gångbara produkter som genererar intäkter till Bolaget. För det fall en fas III studie inte bekräftar tidigare resultat eller uppvisar tillräcklig säkerhet eller effektivitet för att säkerställa nödvändiga regulatoriska godkännanden, kan det leda till att

Bolaget inte lyckas utveckla, erhålla godkännande för, eller framgångsrikt licensiera ut eller på annat sätt kommersialisera sina produktkandidater. Detta skulle i sin tur hindra Hamlet Pharma från att generera tillräckliga intäkter för att uppnå långsiktig lönsamhet.

Hamlet Pharma kan inte med säkerhet förutsäga när den planerade fas III studien kan inledas eller exakt när pågående studier kan avslutas, eftersom det finns flertalet faktorer utanför Bolagets kontroll, såsom granskningar från regulatoriska och etiska kommittéer och tillgång till kliniska prövningsenheter, vilka måste vara på plats innan kliniska studier påbörjas eller avslutas. Det finns således en risk att Bolaget drabbas av förseningar i pågående studier. Exempelvis har COVID-19 pandemin påverkat infrastrukturen för kliniska provningar såväl för Hamlet Pharma som för många andra läkemedelsbolag. Förseningar kan även ske på grund av händelser som ligger utanför Hamlet Pharmas, dess samarbetspartners eller myndigheters rimliga kontroll. Förseningar av de olika kliniska stadierna kan hindra Bolaget från att erhålla regulatoriskt godkännande eller fördröja utvecklingen av dess produktkandidater, vilket i sin tur kan orsaka förseningar i produktionen och kommersialiseringen av produkten samt, i värsta fall, att utvecklingen läggs ner. Om Bolaget eller dess partners drabbas av avsevärda förseningar med att färdigställa Alpha1H eller något annat projekt, kan Hamlet Pharmas förmåga att generera intäkter, dess rykte och dess förmåga att anskaffa ytterligare kapital försvagas, vilket skulle få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets möjlighet att bedriva sin verksamhet och generera lönsamhet.

Effektiviteten och säkerheten hos Hamlet Pharmas produkt Alpha1H är fortfarande under utvärdering genom kliniska studier

Innan Alpha1H kan marknadsföras och säljas på marknaden för behandling av blåscancer eller någon annan sjukdom, måste Hamlet Pharma genomföra ytterligare forskning och kliniska

studier för att dokumentera och påvisa att Alpha1H är effektivt och säkert. Om Hamlet Pharma i ett senare skede inte kan påvisa effekt, god tolerans eller frånvaro av oönskade biverkningar i Alpha1H eller i någon annan av Hamlet Pharmas produktkandidater kan tillsynsmyndigheter besluta att Hamlet Pharma ska ändra sitt kliniska prövningsprogram. Även efter det att ett eventuellt marknadsgodkännande erhålls finns det en risk för att Alpha1H i ett senare skede kan uppvisa negativa effekter som kan komma att förhindra dess utbredda användning och att det dras tillbaka från marknaden.

Vid genomförandet av kliniska studier finns även risken att patienter som deltar i kliniska prövningar på ett eller annat sätt skadas, drabbas av allvarliga biverkningar eller insjuknar under behandlingen, även om sådana allvarliga biverkningar hittills inte framkommit. Konsekvenserna av sådana potentiella biverkningar kan försena eller i värsta fall stoppa den fortsatta produktutvecklingen och begränsa eller förhindra produktens kommersiella användning och därmed leda till ökade kostnader.

För det fall någon av ovanstående risker skulle materialiseras, skulle det ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, leda till ökade kostnader samt att Bolaget misslyckas med att generera lönsamhet.

Hamlet Pharma är i nuläget beroende av utvecklingen av två produkter; Alpha1H och BAMLET

Per datumet för Prospektet har Hamlet Pharma en produktkandidat i klinisk utveckling, Alpha1H. Bolaget utvecklar även BAMLET där forskning på möss tyder på att lokal BAMLET-behandling kan vara effektiv mot tjocktarmscancer. Bolagets produktkandidater kräver fortsatt forskning och utveckling, vilket är förenat med risker både när det gäller att få tillgång till hittillsvarande forskning och utveckling och för misslyckande som alltid följer av läkemedelsutveckling. Således är Hamlet Pharma beroende av ett framgångsrikt genomförande av de kliniska studierna med Alpha1H och, därefter, erhållande av relevanta marknadsstillstånd för att kunna lansera läkemedlet. Om utvecklingen av Alpha1H misslyckas, kommer det krävas att Hamlet Pharmas strategi ändras till att omfatta de andra läkemedelskandidaterna. Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat kan komma att påverkas väsentligen negativt och om ytterligare projekt misslyckas kan det finnas en risk att Hamlet Pharma inte kommer att kunna fortsätta sin verksamhet i sin nuvarande form eller att Bolaget, i sista hand, måste upphöra med sin verksamhet.

Osäkerhet kring samarbetsavtal

Hamlet Pharma är beroende av avtal med externa parter för bland annat fortsatt forskning, utveckling, tillverkning och marknadsföring av Bolagets substanser och läkemedelskandidater. Om dessa externa parter inte skulle uppfylla sina åtaganden gentemot Bolaget eller inte håller sig inom förväntade tidsramar, om parterna behöver ersättas eller om kvaliteten på

eller tillförlitligheten av den kliniska information som de tillhandahåller eftersätts, kan pågående och planerade kliniska prövningar komma att försåras, försenas eller helt avbrytas, vilket skulle få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet och dess förmåga att kommersialisera sina produkter.

Bolaget kan komma att även framgent ingå samarbetsavtal med ytterligare parter för att bland annat sprida den finansiella risk som läkemedelsutveckling och kommersialisering av produktkandidater medför. Att ingå partnerskap med bolag som redan är etablerade på marknader med kompetens inom olika cancerindikationer är ett framtida scenario för att finansiera den planerade fas III studien och kommersialisera eventuella produkter. Bolagets framgång i detta avseende är beroende bland annat av Bolagets förmåga att attrahera samarbetspartners och att ingå samarbetsavtal på för Bolaget förmånliga villkor. Det finns dock en risk att Hamlet Pharma inte kommer att kunna ingå sådana samarbetsavtal. Det finns också en risk att Bolagets samarbetspartners inte avsätter tillräckliga resurser eller på annat sätt är oförmögna eller ovilliga att fullfölja ingångna avtal. Om Bolaget inte är framgångsrikt i sina ansträngningar att ingå framtida eller upprätthålla nuvarande samarbetsavtal avseende relevant produktkandidat kan Bolagets möjligheter att generera intäkter påverkas negativt.

Det finns således en risk att Hamlet Pharmas samarbete med nuvarande eller framtida samarbetspartners på ett eller annat sätt utvecklas på ett för Bolaget ofördelaktigt sätt. För det fall Hamlet Pharma misslyckas med att ingå eller upprätthålla avtal rörande fortsatt forskning, utveckling, tillverkning och marknadsföring av Bolagets substanser och läkemedelskandidater eller upprätthålla dem endast på för Bolaget ofördelaktiga kommersiella villkor, kan det leda till att Bolaget misslyckas med att framgångsrikt dra ekonomisk fördel av sina produkter, för det fall erforderliga marknads godkännanden erhålls.

Förberedande utveckling av BAMLET för behandling av tjocktarmscancer

Bolaget har tidigare licensierat ut rätten under Bolagets patent att utveckla BAMLET inom området för icke-läkemedel till moderbolaget Linnane Pharma. Efter att Linnane Pharma och Bolaget bedömt att det fanns viktiga synergier om BAMLET som helhet utvecklas av Hamlet Pharma återtog Hamlet Pharma patenträttigheterna för BAMLET i september 2020. Syftet var att Bolaget därigenom skulle ha möjlighet att ta fram en tydligare strategi för utvecklingen och kommersialiseringen av BAMLET som läkemedel. För användning av BAMLET för andra ändamål än läkemedel kommer Bolaget att bedöma hur möjliga synergier bäst skulle kunna tillvaratas.

Bolagets målsättning är att utforska möjligheten att utveckla BAMLET som ett läkemedel och att skapa förutsättningar för samarbete med lämpliga partners för utveckling/kommersialisering av BAMLET som icke-läkemedel. Med hänsyn till att forskningen och utvecklingen av BAMLET genom-

förts av forskare utanför Bolaget finns det dock en risk att Bolaget inte får tillgång till resultaten eller att resultaten visar sig vara vilseledande eller ofullständiga när ytterligare prekliniska och kliniska studier genomförs av Hamlet Pharma. Vidare finns en risk att Hamlet Pharmas tillgängliga resurser visar sig vara otillräckliga för att genomföra den fortsatta utvecklingen av BAMLET och att Bolaget, som ett resultat därav, kan komma tvingas avbryta den potentiella utvecklingen av BAMLET.

För det fall någon av ovanstående risker skulle materialiseras, skulle det kunna leda till att Bolaget tvingas ändra eller avbryta den förberedande utvecklingen av BAMLET, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Hamlet Pharmas verksamhet, rykte och framtida möjligheter att generera intäkter.

Hamlet Pharmas förmåga att generera intäkter är beroende av kommersialisering av läkemedel

Hamlet Pharmas framtida framgång och förmåga att generera intäkter beror dels på erhållandet av myndighetstillstånd för att marknadsföra någon av Bolagets produkter, dels på den kommersiella framgången för sådana produkter på marknaden. För det fall Bolaget skulle erhålla relevanta myndighetstillstånd för marknadsföring och försäljning av Alpha1H eller andra läkemedel, kvarstår risken att försäljningen, regionalt eller globalt, inte kommer att motsvara förväntningarna och att de kommersiella framgångarna uteblir. Nivån på marknadsacceptansen och försäljningen av ett läkemedel beror på ett flertal faktorer, inklusive produktens egenskaper, klinisk dokumentation och resultat, konkurrerande produkter samt försäljnings- och marknadsföringsinsatser. En annan viktig faktor är den möjliga ersättning som erhålls från privata försäkringsbolag, myndigheter och andra betalare av sjukvårdsprodukter och -tjänster. Ersättningen som ett läkemedel från tid till annan kan erhålla beror på flera faktorer såsom lagstiftning, det värde produkten anses kunna tillföra patienten och sjukvårdssystemet, den betalande partens uppfattning om huruvida produkten är säker och effektiv, icke-experimentell, medicinskt viktig och lämplig för patienter samt huruvida den är kostnadseffektiv baserat på de lagar och regler som är tillämpliga på den specifika marknaden. Det finns även en risk att produkten inte kvalificerar sig för subventioner från privat- och offentligt finansierade sjukvårdsprogram, eller att ersättningen är eller blir lägre än förväntat. Ersättningssystem kan också komma att förändras från tid till annan, vilket försvårar möjligheten att förutse de ersättningar en produkt kan erhålla.

Därutöver krävs att produktionen av läkemedlet Alpha1H kan ske i industriell skala och i tillräckliga mängder, med konstant och reproducerbar kvalitet och till ett konkurrenskraftigt pris. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas framställa tillräckliga mängder Alpha1H för storskalig tillverkning, vilket skulle kunna försvåra en eventuell framtida kommersialisering.

För Hamlet Pharmas framtida lönsamhet är det av väsentlig betydelse att Alpha1H, eller andra potentiella produkter, kan

kommersialiseras framgångsrikt. En misslyckad kommersialisering eller negativa förändringar i ersättningssystemet skulle kunna leda till att Bolaget aldrig blir lönsamt.

Hamlet Pharma är beroende av att kunna rekrytera och behålla kompetent personal på konkurrensmässiga villkor

Hamlet Pharma bedriver sin verksamhet genom en liten organisation som per dagen för Prospektet består av 5 medarbetare. Hamlet Pharmas förmåga att behålla och rekrytera kvalificerade medarbetare med den kunskap som Bolaget behöver är av stor betydelse för Bolagets fortsatta läkemedelsutveckling. För att Bolaget ska ha tillräcklig kapacitet för att vidareutveckla sina produktkandidater kan ytterligare personer behöva rekryteras. Det finns en risk att någon eller några av Bolagets anställda avslutar sin anställning i Bolaget eller att rekrytering av nya individer med relevant kunskap och expertis misslyckas, vilket skulle kunna försena eller hindra utvecklingen och kommersialiseringen av Hamlet Pharmas läkemedelskandidater, vilket i sin tur skulle leda till väsentligt ökade forsknings- och utvecklingskostnader.

RISKER RELATERADE TILL LÄKEMEDELSBRANSCHEN- OCH MARKNADEN

Ändringar i lagar och regler samt myndigheters tolkningar och praxis kan medföra väsentligt negativa konsekvenser för läkemedelsbolag

Läkemedelsbranschen är starkt reglerad av lagar och andra regler, vilka omfattar utvecklingsprocessen, godkännandeprocessen, kvalitetskontroller, dokumentationskrav och prisättningssystem. För det fall Bolaget erhåller regulatoriskt godkännande för Alpha1H eller någon av dess andra nuvarande eller framtida produktkandidater kommer Bolaget därutöver omfattas av löpande regulatoriska skyldigheter och fortsatt regulatorisk översikt. Det är över tid sannolikt att ny lagstiftning kommer att antas vilket väsentligt kan komma att förändra det regulatoriska ramverk som reglerar prekliniska och kliniska studier, myndighetsgodkännanden, produktion och marknadsföring av reglerade produkter såväl som prisättningen av dessa. Därutöver kan föreskrifter från tillsynsmyndigheter och deras vägledande råd ändras eller omtolkas på sätt som väsentligen kan påverka de verksamheter som bedrivs av läkemedelsbolag, inklusive Hamlet Pharma. Sådana ändringar, revideringar eller omtolkningar kan medföra krav på ytterligare prekliniska och kliniska studier, förändrade produktionsmetoder såväl som återkallelser eller återtagande av tillstånd för vissa produkter, ökade dokumentationskrav och begränsningar eller revideringar av tillämpliga prissättningsmodeller. Detta kan medföra att Bolaget blir tvunget att allokera ytterligare avsevärda finansiella resurser för att anpassa verksamheten efter befintligt regelverk.

Om Bolaget eller dess samarbetspartners inte uppfyller de regler och den praxis som uppställs för Bolagets verksamhet,

dess läkemedelsutveckling eller, i förlängningen, des framtida produkter samt försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter, kan Bolaget bli föremål för sanktioner och höga avgifter, såsom böter eller skadestånd. Sådana påföljder skulle ha en negativ effekt på Bolagets rykte, finansiella ställning och dessutom påverka Bolagets möjligheter att utveckla sina projekt utan ytterligare kapital.

Hamlet Pharma är utsatt för hård konkurrens från andra läkemedelsföretag

Marknaden för behandling av cancer kännetecknas av intensiv konkurrens. Bolagets konkurrenter utgörs i huvudsak av stora läkemedelsföretag, biotechbolag och akademiska institutioner.

Vissa av Bolagets konkurrenter kan ha betydligt bättre finansiella möjligheter och avsevärt större resurser och kapacitet vad avser, till exempel, forskning och utveckling, kontakter med regulatoriska myndigheter och marknadsföring än Hamlet Pharma.

Många marknadsaktörer, inklusive läkemedelslaboratorier, bioteknikföretag, akademiska institutioner och andra forskningsorganisationer, är aktivt engagerade i upptäckt, forskning, utveckling och försäljning av produkter för behandling av cancer. Per dagen för Prospektet finns tre godkända läkemedel som marknadsförs och säljs för behandling av icke-muskel invasiv blåscancer, vilket är det användningsområde som HAMLET fokuserar på. Om Hamlet Pharma skulle få godkännande för försäljning av en av sina produkter skulle Bolaget konkurrera med flera andra etablerade terapier eller innovativa terapier under utveckling eller nyligen introduceras på marknaden. Det finns en risk att Bolagets produkter inte är säkrare, billigare eller effektivare eller har en bättre biverkningsprofil än konkurrerande produkter, vilket skulle kunna leda till att Bolagets produkter blir obsoleta.

För det fall Bolaget misslyckas med att skapa en konkurrenskraftig produkt kan det leda till att Bolaget inte erhåller samma marknadsacceptans som Bolaget avsett, vilket i sin tur kan leda till att Bolagets produkter blir obsoleta och begränsa möjligheten för Hamlet Pharma att erhålla intäkter.

LEGALA RISKER OCH SKATTERISKER

Hamlet Pharma är beroende av att upprätthålla skydd för sina immateriella rättigheter

Patent är en viktig del av Hamlet Pharmas tillgångar. Hamlet Pharmas framgång, konkurrenssituation och framtida intäktspotential är beroende av Bolagets förmåga att skydda sin immateriella egendom och skydda sitt kunnande och affärshemligheter syfte att hindra andra från att använda Bolagets skyddade information. Den aktiva substansen i HAMLET, Alpha1H, är skyddad av patent i [USA, EU, delar av Asien och Australien]. Bland de senaste patenterna och patentansökningarna finns patent och ansökningar som skyddar produktionen och användningen av ett nytt rekombinant framtaget HAM-

LET, nästa generations HAMLET (peptidläkemedel) och olika patent och patentansökningar omfattande skydd av användningen av HAMLET för profylaktisk behandling. Det finns en risk att dessa patent inte utgör ett fullgott skydd, vilket kan leda till att andra aktörer kringgår Bolagets skydd för att bedriva konkurrerande läkemedelsutveckling. Läkemedelsbolags, inklusive Hamlet Pharmas, patenträttsliga ställning är i allmänhet osäker och innefattar komplexa sakliga och legala bedömningar. Om Bolaget skulle tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent kan detta medföra betydande kostnader, särskilt i tvister med konkurrenter med betydligt större resurser än Hamlet Pharma. Ett misslyckande med att upprätthålla sina egna immateriella rättigheter skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets möjligheter att bedriva sin verksamhet att Bolagets produkter blir obsoleta och begränsa möjligheten för Hamlet Pharma att erhålla intäkter.

Hamlet Pharma kan bli föremål för produktansvarskrav

Hamlet Pharmas verksamhet medför risk för produktansvar, vilket är oundvikligt i samband med forskning och utveckling, prekliniska och kliniska prövningar, marknadsföring och försäljning av läkemedel. Detta inkluderar risken för produktansvar som kan uppkomma i samband med tillverkning och kliniska studier där deltagande patienter kan drabbas av biverkningar eller insjukna under behandlingen, men även anspråk som uppkommer efter relevanta marknadsgodkännanden med anledning av till exempel hälsorisker. Bolagets försäkringsskydd kan visa sig vara otillräckligt för att täcka de eventuella krav som kan uppkomma rörande produktansvar. Anspråk rörande produktansvar skulle kunna leda till stora kostnader för Bolaget och påverka Bolagets renommé. Det skulle även kunna leda till att Bolaget tvingas upphöra med delar av sin verksamhet, vilket skulle begränsa möjligheten för Hamlet Pharma att erhålla intäkter.

FINANSIELLA RISKER

Hamlet Pharmas verksamhet är förenad med förluster vilket medför ett kontinuerligt finansieringsbehov

Bolaget har alltsedan verksamheten startade redovisat ett negativt rörelseresultat och kassaflödet förväntas att vara fortsatt negativt till dess att Bolaget lyckas generera intäkter från någon lanserad produkt. Hamlet Pharma kommer även fortsättningsvis att behöva betydande kapital för forskning och utveckling i syfte att genomföra prekliniska och kliniska studier med Alpha1H i den takt och omfattning som Bolaget anser är i Bolagets och dess aktieägares intressen. Både storleken och tidpunkten för Hamlet Pharmas framtida kapitalbehov beror på ett flertal faktorer, däribland framgång med produktutveckling, samarbetsavtal och möjligheter att generera intäkter från färdiga läkemedel.

I mars meddelades att Hamlet Pharma beviljats bidrag från EU om 2,2 miljoner euro för utveckling av Alpha1H till ett nytt

läkemedel för patienter med blåscancer. I juli 2020 mottog Bolaget den första utbetalningen om 12,6 miljoner SEK och ytterligare utbetalningar om cirka åtta miljoner SEK förväntas ske i juli 2022. Även om det kapital som erhållits från EU och som anskaffas genom Erbjudandet stärker Bolagets finansiella ställning och bedöms vara tillräckligt för planerade läkemedelsaktiviteter fram till och med 2023. Beroende på utfall och partnering kommer Hamlet Pharma att vara i behov av ytterligare finansiering för att kommersialisera Alpha1H. Bolaget kan därför komma att söka finansiering till exempel genom upptagande av lån eller genom emissioner av aktier eller andra värdepapper till nuvarande aktieägare såväl som till nya investerare.

Både tillgången till samt villkoren för ytterligare finansiering påverkas av ett flertal faktorer såsom marknadsförhållanden, den generella tillgången på kapital samt Hamlet Pharmas kreditvärdighet och kreditkapacitet. Det finns därmed en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår, att kapital inte kan anskaffas på villkor som är förmånliga för Bolaget eller att sådant kapital inte skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt Bolagets plan, vilket kan få negativa effekter på Bolagets utvecklings- och investeringsmöjligheter. Om Bolaget misslyckas att anskaffa in kapital när behov uppstår finns risk för att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i en lägre takt än önskat, vilket kan leda till försenade eller uteblivna intäkter. Det finns också en risk för att Hamlet Pharma AB kommer att behöva kraftigt begränsa Bolagets planerade verksamhet eller, i värsta fall, lägga ner verksamheten.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET OCH TILL BOLAGETS AKTIER

Deltagande i Företrädesemissionen

Innan Hamlet Pharma har lanserat en produkt och genererar intäkter genom försäljning kommer Bolaget fortsättningsvis att behöva söka extern finansiering för att bedriva sin verksamhet. Bolaget avser att använda likviden från Erbjudandet till att driva den kliniska utvecklingen till fas III. De aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter till att teckna Units i Erbjudandet kommer att få sitt ägande i Bolaget utspädd. Deras andel av aktierna och rösterna i Bolaget kommer därmed att minska, vilket kan leda till att framtida vinster, för det fall sådana uppkommer, inte kommer att tillfalla dem i samma omfattning som före Erbjudandet.

Deltagande i framtida nyemissioner

Om Hamlet Pharma emitterar nya aktier eller andra aktierelaterade instrument ska aktieägare som en generell regel ha företrädesrätt till att teckna nya aktier i förhållande till antalet innehavda aktier vid emissionen. Aktieägare i andra länder än Sverige kan dock vara föremål för begränsningar som förhindrar dem att delta i sådana nyemissioner eller begränsar och försvårar deras deltagande på andra sätt. Exempelvis riktar sig inte Erbjudandet till aktieägare eller andra investere-

rare med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller till någon person i en jurisdiktion där det inte skulle vara tillåtet att lämna Erbjudandet eller där Erbjudandet skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt.

Risker förknippade med aktiekurs och likviditet

En aktieinvestering kan både stiga och sjunka i värde och det är det inte säkert att en investerare kommer att få tillbaka det investerade kapitalet. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Aktiekursen för värdepapper utgivna av läkemedels-, bioteknik- och andra life science-bolag kan vara mycket volatil. Hamlet Pharmas aktiekurs skulle kunna påverkas negativt om Bolagets läkemedelskandidater inte lyckas i kliniska prövningar eller om Bolaget misslyckas med att erhålla relevanta myndighetstillstånd. Det finns en risk att investerare som förvärvar aktier i Hamlet Pharma i framtiden inte kommer kunna sälja sina aktier till en för innehavaren acceptabel kurs vid någon tidpunkt.

Utdelning

Med hänsyn till Hamlet Pharmas finansiella ställning och historia av negativa rörelseresultat har Bolaget hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Bolagets styrelse avser heller inte att föreslå att någon utdelning ska lämnas under de närmaste åren. I stället kommer Hamlet Pharmas finansiella resurser huvudsakligen att användas för att finansiera Bolagets utvecklingsprogram.

Storleken av framtida utdelningar från Hamlet Pharma är beroende av ett antal faktorer, såsom Bolagets framtida vinst, finansiella ställning, kassaflöde, behov av rörelsekapital och investeringar. Det finns en risk att Bolaget kanske inte kommer att ha tillräckligt med utdelningsbara medel för att genomföra utdelningar överhuvudtaget eller i den utsträckning som aktieägarna förväntar sig. Det finns också en risk för att Bolaget eller dess större aktieägare av olika anledningar förhindrar eller begränsar framtida utdelningar. För det fall ingen utdelning lämnas kommer en investerares eventuella avkastning att vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

Ägare med betydande inflytande

Bolagets största aktieägare Linnane Pharma AB som innehar cirka 50,2 procent av antalet aktier och 79,8 procent av antalet röster i Bolaget har åtagit sig att teckna sin pro rata andel i Företrädesemissionen. Följaktligen kan Linnane Pharma AB i nuläget, men även efter Erbjudandets genomförande, komma att utöva ett betydande inflytande över viktiga beslut som kräver aktieägarnas godkännande, exempelvis tillsättande och avsättande av styrelseledamöter, och det finns en risk att Linnane Pharma AB:s intressen kan komma att avvika från eller

konkurrera med Bolagets eller övriga aktieägares intressen. Linnane Pharma AB kan i sådana fall, baserat på sitt innehav i Bolaget, komma att fatta beslut som främst tillgodoser egna intressen. Sådana konflikter kan få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Utöver vad som följer av tillämpliga lagar och regler finns inget system i Bolaget som gör att kontrollen inte missbrukas.

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser och garantiåtaganden med ett antal parter i Företrädesemissionen om cirka 37,9 miljoner SEK, vilket motsvarar cirka 75 pro-

cent av Erbjudandet. De ingångna avtalen är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang. Det finns således en risk att teckningsåtagandena och garantiutfästelserna inte fullföljs. I den händelse att Företrädesemissionen inte fullföljs och Bolaget inte lyckas generera ytterligare intäkter skulle Bolaget tvingas söka alternativ finansiering eller senarelägga befintliga projekt och genomföra kostnadsneddragningar. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas och i det fall ytterligare rörelsekapital inte går att anskaffa skulle det leda till att Bolaget tvingas avveckla delar av sin verksamhet eller ytterst tvingas till rekonstruktion alternativt ansöka om konkurs.

Villkor för värdepapperen

INFORMATION OM DE VÄRDEPAPPER SOM ERBJUDS

Hamlet Pharmas aktier är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktier är utställda till innehavare och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Aktiens ISIN-kod är SE0015661152.

VISSA RÄTTIGHETER KOPPLADE TILL AKTIERNA

De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen. En A-aktie i Bolaget berättigar till tio röster medan en B-aktie berättigar till en röst på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

UTDELNING

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s.k. försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt.

Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (s.k. sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget

tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas, se mer under avsnittet "Beskattning". För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Företrädesemissionen omfattar högst 3 879 796 Units, innefattande totalt 7 759 592 aktier (varav 2 933 140 A-aktier och 4 826 452 B-aktier (ISIN-kod SE0005933082)) och 3 879 796 teckningsoptioner av serie TO3 (ISIN-kod SE0016276638) och 3 879 796 teckningsoptioner av TO4 (ISIN-kod SE0016276646), med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. De teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på Spotlight Stock Market och ska kontoföras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen är den 2 juli 2021 och teckningsperioden löper mellan 6 juli - 20 juli 2021. Aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen förväntas registreras vid Bolagsverket senast under augusti 2021. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

Varje teckningsoption av serie TO3 berättigar till teckning av en (1) ny B-aktie under perioden från och med den 17 maj 2022 till och med den 31 maj 2022 mot kontant betalning uppgående till 75% av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under de tio handelsdagarna som omedelbart föregår den 17 maj 2022, dock högst 10 SEK per aktie.

Varje teckningsoption serie TO 4 berättigar till teckning av en (1) ny B-aktie under perioden från och med den 17 maj 2023 till och med den 31 maj 2023 mot kontant betalning uppgående till 75% av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie de tio handelsdagarna som omedelbart föregår den 17 maj 2023, dock högst 13 SEK per aktie.

För fullständiga villkor gällande teckningsoptionerna av serie TO3 och TO4 hänvisas till Bolagets hemsida www.hamletpharma.com.

BEMYNDIGANDE

Den 17 juni 2021 beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner, med företrädesrätt för bolagets aktieägare. Antalet aktier och/eller

teckningsoptioner som berättigar till nyteckning av aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får uppgå till högst 20 000 000 stycken, motsvarande en utspädning om cirka 17 procent beräknat på antalet utestående aktier i Bolaget efter fullt utnyttjande av bemyndigandet. Nyemission ska kunna ske mot kontant betalning eller med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor.

BESKATTNING

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de aktier som erbjuds genom Erbjudandet.

Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägars specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investemföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och uniträtter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

OFFENTLIGA UPPKÖPSEBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbjudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (s.k. budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att

anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

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

Hamlet Pharmas aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Hamlet Pharmas aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsår.

Närmare uppgift om Företrädesemissionen

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 2 juli 2021 är aktieägare i Hamlet Pharma erhåller en (1) Uniträtt för varje befintlig A- eller B-aktie i Bolaget.

EMISSIONSVOLYM

Företrädesemissionen omfattar högst 3 879 796 Units, innefattande totalt 7 759 592 aktier (varav 2 933 140 A-aktier och 4 826 452 B-aktier) och 3 879 796 teckningsoptioner av serie TO3 och 3 879 796 teckningsoptioner av TO4.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 2 juli 2021. Sista dag för handel i Hamlet Pharmas aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 30 juni 2021. Första dag för handel i Hamlet Pharmas aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 1 juli 2021.

UNITRÄTTER (UR A)

Aktieägare i Hamlet Pharma erhåller en (1) Uniträtt av serie A för varje befintlig A-aktie i Bolaget. Det krävs tjugosex (26) Uniträtter för att teckna en Unit benämnd BTA A. En BTA A består av två (2) nya aktier av serie A och en (1) teckningsoption av serie TO3 samt en (1) teckningsoption av serie TO4. Observera att UR A ej kommer att bokföras i Euroclear-systemet och därmed inte kommer synas på VP-konton.

UNITRÄTTER (UR B)

Aktieägare i Hamlet Pharma erhåller en (1) Uniträtt av serie B för varje befintlig B-aktie i Bolaget. Det krävs tjugosex (26) Uniträtter för att teckna en Unit av serie B. En B-Unit består av två (2) nya aktier av serie B och en (1) teckningsoption av serie TO3 samt en (1) teckningsoption av serie TO4.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 13 SEK per Unit. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

TECKNINGSTID

Teckning av Units ska ske från och med den 6 juli 2021 till och med den 20 juli 2021. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade Uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade Uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från innehavarnas VP-konton.

HANDEL MED A-UNITRÄTTER (UR A)

Ingen organiserad handel med A-Uniträtter kommer att anordnas.

HANDEL MED B-UNITRÄTTER (UR B)

Handel med B-Uniträtter kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 6 juli 2021 till och med den 15 juli 2021.

Innehavare av B-Uniträtter skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av B-Uniträtter. B-Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna B-Units som de Uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Hamlet Pharma på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE UNITRÄTTER

Uniträtter som ej sålts senast den 15 juli 2021 eller utnyttjats för teckning av Units senast den 20 juli 2021, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av Uniträtter.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR FÖR TECKNING MED STÖD AV UNITRÄTTER

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 2 juli 2021 är registrerade i den av Euroclear för Hamlet Pharmas räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi och anmälningsedel för teckning utan stöd av Uniträtter. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Hamlet Pharmas hemsida hamletpharma.com samt på Aqrats hemsida aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av Uniträtter av serie B på innehavares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

Aktieägare vars innehav av aktier i Hamlet Pharma är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Teckning och betalning av Units med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av Units med stöd av Uniträtter ska ske genom kontant betalning under perioden från och med den 6 juli 2021 till och med den 20 juli 2021. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

Aktieägare vars innehav av aktier i Hamlet Pharma är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal Uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 20 juli 2021. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifyllt särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Hamlet Pharma

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna Units i Hamlet Pharma i enlighet med villkoren i detta Prospekt, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta Prospekt, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda Units, aktier eller andra värdepapper utgivna av Hamlet Pharma har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda Units, aktier eller andra värdepapper utgivna av Hamlet Pharma överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av Units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltigt och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några Uniträtter på sina respektive VP-konton. De Uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna Units i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT, DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Teckning av Units utan stöd av företräde skall ske under perioden 6 juli 2021 till och med den 20 juli 2021.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna återropa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av Units utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 20 juli 2021. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av Units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare

medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälnings-sedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av memorandumet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

TILDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall inte samtliga Units tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan (primär företrädesrätt) ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

- a. i första hand ske till de som har tecknat Units med stöd av Uniträtter och som önskar teckna ytterligare Units, pro rata deras teckning med stöd av Uniträtter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- b. i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna Units utan stöd av Uniträtter, pro rata deras anmälda intresse, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- c. i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av Units, pro rata deras ställda garantier.

BESKED OM TILDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av Units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden

BETALD TECKNAD UNIT (BTA A SAMT BTU B)

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 att inbokning av BTA A respektive BTU B har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTU och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

HANDEL MED BETALD TECKNAD UNIT (BTA A)

Ingen organiserad handel med BTA A kommer att anordnas.

HANDEL MED BETALD TECKNAD UNIT (BTU B)

Handel med BTU B kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 6 juli 2021 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i augusti 2021.

LEVERANS AV TECKNADE AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Omkring 7 dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTA A respektive BTU B till A- eller B-aktier och teckningsoptioner. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de tecknare som har sitt innehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Styrelsen för Hamlet Pharma har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna Units i Hamlet Pharma i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen i Hamlet Pharma äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Hamlet Pharma att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

AKTIEBOK

Hamlet Pharma är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Hamlet Pharmas aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Aktiebolagslagen och dels av Hamlet Pharmas bolagsordning.

HANDEL I AKTIEN OCH TECKNINGSOPTIONERNA

B-aktierna i Hamlet Pharma handlas på Spotlight Stock Market. De nya aktierna tas upp till handel i samband med omvandling av BTU B till aktier och teckningsoptioner. Bolaget avser att hos Spotlight Stock Market ansöka om upptagande till handel av de nya aktierna av serie B samt teckningsoptionerna.

UTSPÄDNING

Företrädesemissionen innebär en utspädning om cirka 7,1 procent för de aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen. I det fall även samtliga teckningsoptioner utnyttjas fullt ut för teckning av nya aktier i Bolaget kommer antalet aktier att öka med ytterligare 7 759 592 aktier till totalt 116 393 881 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med ytterligare cirka 77 596 SEK till cirka 1 163 939 SEK. Detta motsvarar en ytterligare utspädning från teckningsoptionerna om cirka 6,7 procent.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar Units i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

ÖVRIG INFORMATION

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade Units kommer Aqurat ombesörja återbetal-

ning av överskjutande belopp. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av Units, med eller utan stöd av Uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Units.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Linnane Pharma AB, som företräder cirka 50,19 procent av aktiekapitalet har förbundit sig att teckna sin pro-rata andel i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 25,3 MSEK. Därutöver har Wilhelm Risberg och Fredrik Lundgren genom garantiåtaganden åtagit sig att teckna Units för totalt 12,6 MSEK (motsvarande cirka 25 procent av Företrädesemissionen) i lika delar fördelat mellan parterna. Garantiersättning om 7,5 procent av garanterat belopp utgår för respektive garantiåtagande. Garantiersättningen kan komma att erläggas i form av Units, om Bolaget så beslutar. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen av teckningsåtaganden och emissionsgarantier om upp till 37,9 MSEK, motsvarande 75 procent av det totala emissionsbeloppet.

Ingen ersättning eller annan kompensation utgår till de investerare som lämnat teckningsförbindelse. Samtliga teckningsförbindelser och garantiåtagande lämnades i juni 2021.

Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att den likvid som omfattas av förbindelsen respektive åtagandet kommer att tillföras Hamlet Pharma, se "Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden" i avsnittet "Riskfaktorer".

Tecknings- och garantiåtaganden

Namn	Teckningsförbindelse (MSEK)	Garantiåtagande (MSEK)	Summa
Linnane Pharma AB	25,3	-	25,3
Wilhelm Risberg	-	6,3	6,3
Fredrik Lundgren	-	6,3	6,3
Totalt	25,3	12,6	37,9

Företagsstyrning

STYRELSE

Enligt Hamlet Pharms bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju styrelseledamöter, med högst sju suppleanter. Bolagets styrelse består per dagen för Prospektet av fem ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka valts för tiden intill årsstämman 2021. Tabellen nedan visar ledamöterna i styrelsen och om de är oberoende i förhållande till Bolaget samt i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Namn	Befattning	Födelseår	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare
Catharina Svanborg	Styrelseordförande, CMO	1949	Nej	Nej
Bengt Westermarck	Styrelseledamot	1945	Ja	Ja
Christer Köhler	Styrelseledamot	1947	Ja	Ja
Helena Lomberg	Styrelseledamot	1946	Ja	Ja
Bill Hansson	Styrelseledamot	1959	Ja	Ja

CATHARINA SVANBORG

Född 1949. Styrelseordförande sedan 2015. Verkställande Direktör mellan 1999-2015.

Utbildning: MD och PhD, Göteborgs universitet. Professor vid Lunds universitet 1989.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i SelectImmune Pharma AB och styrelseordförande i Linnane Pharma AB.

Aktieäggande i Bolaget: 33 750 000 A-aktier och 16 875 000 B-aktier, via Linnane Pharma AB.

BENGT WESTERMARK

Född 1945. Styrelseledamot sedan 2015.

Utbildning: Läkarutbildning, medicine doktor.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Medivir AB.

Aktieäggande i Bolaget: 24 000 A-aktier och 16 000 B-aktier.

CHRISTER KÖHLER

Född 1947. Styrelseledamot sedan 2016.

Utbildning: PhD Neurobiology and Neuroscience, University of Bergen.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot och VD för Lecare AB. Styrelseordförande i Greenleaf Medical AB och Kynexis Medicine Development AB. Styrelsesuppleant i GLM Intres-senter AB.

Aktieägande i Bolaget: 6 675 B-aktier.

HELENA LOMBERG

Född 1946. Styrelseledamot sedan 2017.

Utbildning: Medicine doktorexamen, Institutionen Klinisk Immunologi, Göteborgs Universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i SelectImmue Pharma AB. Styrelsesuppleant samt delägare i Lomberg Management AB.

Aktieägande i Bolaget: 3 000 B-aktier genom närstående.

BILL HANSSON

Född 1959. Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning: Fil Dr, Lunds Universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot för Linnane Pharma AB.

Aktieägande i Bolaget: -

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

MATS PERSSON

Född 1961. Verkställande direktör sedan 2016.

Utbildning: Civilingenjör i Bioteknik. Teknologie Doktor i Molekylärbiologi.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot och VD för Fridsbo Holding AB, Arvensia Invest AB och XPoll AB. Styrelseledamot för Endorama Pharma AB och Fridsbo Pharma AB. Styrelsesuppleant för Botchan AB.

Aktieäggande i Bolaget: 20 000 A-aktier och 10 000 B-aktier.

CATHARINA SVANBORG

Född 1949. CMO sedan 2018.

Utbildning: MD och PhD, Göteborgs universitet. Professor vid Lunds universitet 1989.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i SelectImmune Pharma AB och styrelseledamot i Linnane Pharma AB.

Aktieäggande i Bolaget: 33 750 000 A-aktier och 16 875 000 B-aktier, via Linnane Pharma AB.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har något familjeband med annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Det förekommer inte några intressekonflikter mellan, å ena sidan, styrelseledamöternas eller de ledande befattningshavarnas förpliktelser gentemot Hamlet Pharma eller dess dotterbolag och, å andra sidan, deras privata intressen eller andra förpliktelser.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har under de senaste fem åren varit föremål för anklagelse eller sanktion från myndighet, yrkessammanslutning eller liknande organ, meddelats näringsförbud eller annars förbjudits av domstol att ingå som medlem av bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Det finns inga särskilda överenskommelser om ersättning för styrelseledamot eller ledande befattningshavare efter det att uppdraget eller anställningen avslutats.

Alla styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, c/o BMC D10, Klinikgatan 32, 222 42 Lund.

NUVARANDE ANSTÄLLNINGSAVTAL FÖR VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE M.M.

Beslut om nuvarande ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare har fattats av styrelsen.

Bolaget har ingått anställningsavtal med verkställande direktör Mats Persson på 25 % av heltid samt anställningsavtal med CMO Catharina Svanborg. Anställningsavtalen löper tillsammans med en ömsesidig uppsägningstid om en månad.

ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH ANDRA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till styrelseledamöter

Arvode och annan ersättning till styrelseledamöterna, inklusive ordföranden, fastställs av bolagsstämman. Vid årsstämman den 26 november 2020 beslutades att styrelsearvode för räkenskapsåret 2020/2021 ska uppgå till sammanlagt högst 200 000 SEK, varav 50 000 SEK ska utgå till var och en av styrelseledamöterna. Vid extra bolagsstämma den 2 mars 2021 beslutades, i samband med att styrelseledamoten Rolf Carlsson avgick ur styrelsen och Bill Hansson nyvaldes som ledamot, att arvode till Bill Hansson ska utgå med 50 000 kronor. Ordföranden ska emellertid inte erhålla något styrelsearvode. För räkenskapsåret 2019/2020 uppgick styrelsearvodet till 50 000 SEK till var och en av ledamöterna, totalt 200 000 SEK. Styrelsens ordförande erhöll inte någon ersättning.

Styrelsens ledamöter har inte rätt till några förmåner efter att deras uppdrag som styrelseledamöter har upphört.

Vid sidan av styrelseuppdraget har, under tiden för den historiska finansiella informationen i Prospektet, styrelseledamöterna, Catharina Svanborg, Helena Lomberg och Rolf Carlsson tillhandahållit Bolaget olika tjänster under konsultavtal som ingåtts med Bolaget. För mer information om konsultavtalen, se avsnittet "Information om aktieägare och värdepappersinnehavare – Avtal och transaktioner med närstående".

Ersättning till verkställande direktör och ledande befattningshavare

Tabellen nedan visar en översikt över ersättning till Bolagets verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2019/2020. Ersättning till medlemmar av ledningsgruppen utgörs av grundlön eller konsultarvode, andra förmåner och pension. Utöver nedan tabell har Bolaget inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst.

Ersättning till verkställande direktör och ledande befattningshavare

Namn/Titel	Grundlön	Konsultarvode	Övriga ersättningar/ andra förmåner	Pensionskostnader	Summa
Mats Persson, VD	480 000	251 720	-	-	731 720
Catharina Svanborg, CMO	990 000	471 802	-	-	1 461 802
Totalt, SEK	1 470 000	723 522	-	-	2 193 522

Finansiell information och nyckeltal

Informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med Hamlet Pharmas reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019/2020 och 2018/2019 inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, samt den oreviderade delårsrapporten för perioden 1 juli 2020 - 31 mars 2021 vilka införlivas i Prospektet genom hänvisning. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen annan information i Prospektet reviderats eller granskats av Hamlet Pharmas revisor. Räkenskaperna för dessa perioder har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, (K3). Räkenskapsåret sträcker sig från och med den 1 juli till och med den 30 juni. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

Hamlet Pharmas årsredovisning för 2018/2019:

Resultaträkning (sidan 14), balansräkning (sidan 15), kassaflödesanalys (sidan 16), noter (sidorna 17-20) och revisionsberättelse (sidorna 22-23).

Hamlet Pharmas årsredovisning för 2019/2020:

Resultaträkning (sidan 16), balansräkning (sidan 17), kassaflödesanalys (sidan 18), noter (sidorna 19-23) och revisionsberättelse (sidorna 26-27).

Hamlet Pharmas delårsrapport för perioden 1 juli 2020 - 31 mars 2021:

Resultaträkning (sidan 7), balansräkning (sidan 8) och kassaflödesanalys (sidan 9).

NYCKELTAL

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt BFN tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Nyckeltalen bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt.

(belopp i KSEK)	1 jul 2020 - 31 mars 2021	1 jul 2019 - 31 mar 2020	1 jul 2019 - 30 jun 2020	1 jul 2018 - 30 jun 2019
Balansomslutning	11 455	22 333	14 554	11 285
Likvida medel vid periodens slut	6 328	21 028	13 240	10 618
Soliditet (%)	30%	76%	72%	71%
Antal aktier vid periodens slut	33 624 899	33 624 899	33 624 899	31 624 899

Nyckeltalsdefinitioner

Balansomslutning	Summan av Bolagets samtliga tillgångar, alternativt summan av Bolagets eget kapital och skulder.
Likvida medel vid periodens slut	Bolagets tillgängliga likvida medel vid periodens slut.
Soliditet	Eget kapital vid periodens slut i procent av balansomslutningen vid periodens slut.
Antal aktier vid periodens slut	Antal utestående aktier vid periodens slut.

Motivering till användning av vissa alternativa nyckeltal

Balansomslutning	Används som ett mått på Bolagets storlek.
Likvida medel vid periodens slut	Visar Bolagets likviditet.
Soliditet	Visar den finansiella stabiliteten.
Antal aktier vid periodens slut	Underlättar för beräkning av andra nyckeltal.

HÄRLEDNING AV NYCKELTAL

	1 jul 2020 - 31 mars 2021	1 jul 2019 - 31 mar 2020	1 jul 2019 - 30 jun 2020	1 jul 2018 - 30 jun 2019
	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>
Eget kapital, KSEK	2 430	15 919	10 476	8 034
/Balansomslutning, KSEK	11 455	22 333	14 554	11 285
= Soliditet, %	30%	76%	72%	71%

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har tidigare räkenskapsår inte lämnat någon utdelning. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om utdelning i Bolaget. Avsikten är att styrelsen årligen ska pröva möjligheten till utdelning. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. Hamlet Pharma anser att fokus framgent främst ska främja tillväxt och att utdelning inte är aktuell i närtid.

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR AV BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING SEDAN DEN 31 MARS 2021

I april 2021 upptog Bolaget två lån om 3 MSEK vardera från externa investerare. Utöver detta har det inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 31 mars 2021.

Information om aktieägare och värdepappersinnehavare

AKTIEKAPITAL

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 590 635 SEK och högst 2 362 500 SEK och antalet aktier till lägst 60 000 000 och högst 240 000 000. Bolagets aktier kan ges ut i två serier, serie A och serie B. En A-aktie i Bolaget berättigar till tio röster, medan en B-aktie berättigar till en röst. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Per dagen för Prospektet uppgår Bolagets aktiekapital till cirka 1 008 746 SEK fördelat på 100 874 697 aktier, av vilka 39 066 228 är A-aktier och 61 808 469 är B-aktier. Vid ingången av räkenskapsåret 2020/2021 uppgick antalet aktier i Bolaget till 33 624 899, varav samtliga var av samma slag. Aktiernas kvotvärde är 0,01 SEK.

Aktierna har emitterats enligt svensk rätt och är denominerade i SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Den 23 oktober 2015 noterades Hamlet Pharms aktier på Aktietorget (Spotlight Stock Market). Aktierna har ISIN SE0015661152.

Ägarförhållande per dagen för Prospektet

Namn	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Ägarandel, kapital (%)	Ägarandel, röster (%)
Linnane Pharma AB*	33 750 000	16 875 000	50,19	79,8
Nordnet Pensionsförsäkring AB	3 725 716	1 666 179	5,35	5,51

* Linnane Pharma AB ägs till 100 procent av styrelseordförande Catharina Svanborg.

INCITAMENTSPROGRAM

Per dagen för Prospektet har Bolaget inte inrättat något aktierelaterat incitamentsprogram.

KONVERTIBLER, TECKNINGSOPTIONER ETC.

Det finns inga utestående konvertibler, teckningsoptioner eller andra aktierelaterade finansiella instrument i Bolaget. Enligt det låneavtal som ingicks i april 2021 ges däremot långivarna möjlighet att under vissa omständigheter erhålla återbetalning av lånet i form av nyemitterade aktier i Bolaget. För mer information om låneavtalet, se avsnittet "Låneavtal" nedan.

VÄSENTLIGA AVTAL

Nedan redogörs för de väsentliga avtal som ingåtts under en period av tolv månader före offentliggörandet av Prospektet.

Avtal med Rechon Life Science AB

I april 2021 ingick Bolaget ett avtal med Rechon Life Science AB för storskalig tillverkning av läkemedelskandidaten Alpha1H inför den kliniska fas II studien och den planerade fas III studien av patienter med blåscancer. Parterna har inlett samarbetet som förväntas pågå under hela 2021.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Såvitt styrelsen för Bolaget känner till existerar inga aktieägaravtal eller liknande överenskommelser i syfte att skapa ett gemensamt inflytande över Bolaget eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen som de större aktieägarna besitter inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

I tabellen nedan framgår vilka aktieägare som, per dagen för Prospektet, direkt eller indirekt har ett aktieinnehav om minst fem procent av aktiekapitalet eller rösterna i Bolaget.

LÅNEAVTAL

I april 2021 upptog Bolaget två lån om 3 MSEK vardera från externa investerare. Lånen löper med en årlig ränta om 15 procent och ska återbetalas senast den 30 september 2021. Enligt låneavtalen ges långivarna en möjlighet att, i samråd med Bolaget, kvitta hela eller delar av lånet mot nya aktier i Bolaget i samband med en eventuell nyemission under lånens löptid.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Hamlet Pharma eller dess dotterbolag och deras privata intressen eller andra åtaganden. Dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i Hamlet Pharma till följd av sina direkta eller indirekta aktieinnehav i Bolaget. I övrigt har ingen annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

AVTAL OCH TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

I maj 2021 ingick Bolaget ett avtal med sitt moderbolag Linnane Pharma AB avseende utnyttjande av en teknologiplattform som används vid forskning och utveckling av läkemedelsprojekt i kliniska studier, som har genererat de upptäckter och patent som nu utvecklas i Bolaget. Avtalet inbegriper även ansvar för Bolagets pipeline av nya idéer och teknologier, som krävs för fortsatt utveckling av Alpha1H och Bamlet. Den månatliga kostnaden för tillgången till teknologiplattformen och övergripande rådgivning uppgår till 125 000 SEK. Avtalet

har en initial löptid om två år.

Några av styrelseledamöterna och verkställande direktören har vid sidan av sina uppdrag tillhandahållit Bolaget olika tjänster på konsultbasis som Bolaget från tid till annan haft behov av. Konsultavtalen med VD och styrelseordförande löper tills vidare med en månads uppsägningstid. Tabellen nedan visar den totala ersättningen som utgått enligt konsultavtalen under räkenskapsåret 2019/2020, fördelat på styrelsearvode respektive ersättning som utförts enligt ingångna konsultavtal.

Transaktioner med närstående under räkenskapsåret 2019/2020

Namn	Lön/Styrelsearvode	Ersättning enligt konsultavtal	Total ersättning
Mats Persson	480 000	251 720	731 720
Catharina Svanborg	990 000	471 802	1461 802
Helena Lomberg	50 000	0	50 000
Rolf Carlsson*	50 000	184 000	234 000
Bengt Westermark	50 000	0	50 000
Christer Köhler	50 000	0	50 000
Totalt	1 670 000	907 522	2 577 522

* Rolf Carlsson avgick ut styrelsen i samband med extra bolagsstämma i Bolaget den 29 januari 2021.

Utöver ovanstående har inga väsentliga transaktioner med närstående parter ägt rum under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet och fram till dagen för detta Prospekt.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA PROCESSER

Bolaget har inte under de senaste tolv månaderna varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Hamlet Pharmas kännedom riskerar att bli inledda), som haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Tillgängliga dokument

Hamlet Pharmas uppdaterade stiftelseurkund (registreringsbevis) och bolagsordning kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Klinikgatan 32, 222 42 Lund) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.hamletpharma.com. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

[avsiktigen lämnad tom]

