



Memorandum
Inbjudan till teckning av aktier i Ambusol AB (publ)
Teckningstid 9 Oktober – 18 November, 2024

Viktig information för investerare

Detta Memorandum har upprättats med anledning av Ambusol AB (publ) föreliggande erbjudande av teckning av aktier i Bolaget. Bolagets styrelse fattade den 9 september 2024, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 26 februari 2024, beslut om genomförande av en nyemission utan företrädesrätt för bolagets aktieägare, i enlighet med villkor som framgår i detta Memorandum. Erbjudandet riktar sig till en grupp specifikt utvalda investerare.

En investering i aktier är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Ambusol och detta Memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Memorandumet har upprättats av styrelsen i Bolaget.

DEFINITIONER

Med "Ambusol" eller "Bolaget" avses Ambusol AB (publ) org. nr 559465–8303. Med "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna nya aktier enligt villkoren i Memorandumet. Med "Aqurat" avses Aqurat Fondkommission AB, org. nr 556736–0515. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112.-8074. Hänvisning till "SEK" avses svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

REGELVERK

Detta Memorandum uppfyller inte kraven för ett prospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen. Detta följer av att 2 kap. 1 § lagen (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning stadgar att det inte föreligger någon skyldighet att upprätta prospekt för nyemissionen eftersom det sammanlagda vederlaget för de värdepapper som erbjuds till investerare inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") under en tid av tolv månader inte överstiger 2,5 MEUR. Detta Memorandum är därmed inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1139.

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare Memorandum upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Memorandumet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt sändas till eller distribueras i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot lagar eller regleringar i det landet. Inga aktier utgivna av Ambusol som omfattas av Erbjudandet enligt detta Memorandum har registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte heller personer i Kanada, Australien, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare Memorandum upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget som inte ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

EMISSIONSINSTITUT

Aqurat agerar emissionsinstitut vid genomförandet av nyemissionen.

REVISORS GRANSKNING

Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Memorandumet varit föremål för revision eller översiktlig granskning av Bolagets revisor.

Viktig information för investerare

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Memorandumet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Detta gäller, framför allt, uttalanden och åsikter i Memorandumet som behandlar kommande avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget. De uttalanden av framåtriktad karaktär som finns i Memorandumet återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling och gäller vid tidpunkten för offentliggörande av Memorandumet. Även om Bolaget anser att förväntningarna som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att denna framtidsinriktade information förverkligas eller visar sig vara korrekt. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets direkta och indirekta kontroll. Presumptiva investerare uppmanas därför att ta del av den samlade informationen i Memorandumet beaktat att framtida resultat och utveckling kan skilja sig väsentligt från styrelsens förväntningar. Någon försäkran att bedömningar som görs i Memorandumet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget kan inte lämna några garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna, eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framåtriktade uttalanden, är det möjligt att de i Memorandumet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. De framåtriktade uppskattningar och förhandsbeskrivningar som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Memorandumet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framför allt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget eller dess partner verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer och ändringar i lagar och förordningar. Efter Memorandumets offentliggörande åtar sig inte Bolaget att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION

Memorandumet innehåller bransch och marknadsinformation hänförligt till Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor. I branschpublikationer eller rapporter anges vanligen att informationen som återges däri har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att riktigheten och fullständigheten i sådan information inte kan garanteras. Ambusol har inte verifierat informationen, och kan därför inte garantera korrektheten, i den bransch och marknadsinformation som återges i Memorandumet och som har hämtats från eller härrör från branschpublikationer eller rapporter. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin natur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningar och de som har tillfrågats. Memorandumet innehåller också uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån och som inte kan inhämtas från publikationer av marknadsundersökningsinstitutioner eller några andra oberoende källor. Sådan information har tagits fram av Ambusol baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. Ambusol anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen i vilken Bolaget verkar som Bolaget ställning inom branschen.

Information från tredje man har återgetts korrekt och, såvitt Ambusol känner till och kan utrona av sådan information, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Bolagets styrelse ansvarar för detta Memorandum och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna som lämnats i Memorandumet överensstämmer med faktiska förhållanden. Även om styrelsen anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolagets styrelse känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

MEMORANDUMETS TILLGÄNLIGHET

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets hemsida www.Ambusol.se samt via Aqrats hemsida www.aqrat.se

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING OCH TVISTLÖSNING

För Erbjudandet och Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Erbjudandet, Memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk materiell rätt och av svensk domstol exklusivt.

Innehållsförteckning

Introduktion

- 5. Ambusol i korthet
- 6. Hjärnan bakom Ambusol
- 7. Managementkommentar
- 8. Ambusol's Produkt
- 9. Sammanfattning – Transaktionen
- 10. Huvudvillkor
- 11. Investerarexit

Om Ambusol

- 12. Patienter & Marknad
- 13. Värdering & Historik
- 14. Prognos
- 15. Den 36 åriga kvinnan
- 16. Den 58 åriga mannen
- 17. Prissättning – Ambusol
- 18. Konkurrens
- 19. Ambusols Strategiska vision
- 20. Styrelse och ledning
- 21. Kapitalbehov
- 22. Framtiden för Ambusol efter GMB
- 23. Frågor & Svar

- 24-25. Risker
- 26-27. Villkor & Anvisningar
- 28. Kontaktinformation



Ambusol i korthet – Banbrytande behandling utav GBM

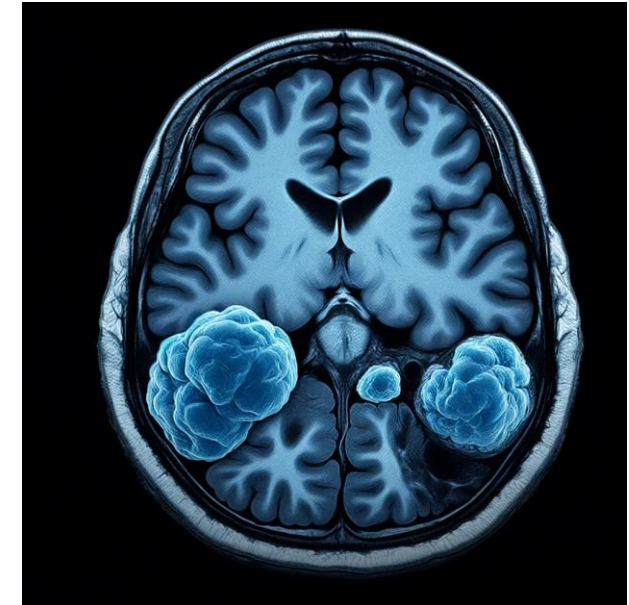
Ambusol är ett innovativt Medtech företag som fokuserar på att utveckla och tillgängliggöra nya och mer skonsamma behandlingsmetoder för patienter med Glioblastoma Multiforme (GBM), en aggressiv form av hjärntumör i steg 3 och 4. Bolagets målsättning är att förbättra livskvaliteten och förlänga livet för de drabbade, genom att erbjuda en alternativ behandlingsmetod som minskar det lidande som traditionella behandlingar med cellgifter och strålbehandling ofta medför.

Professor Emeritus Gunnar Ronquist, verksam vid Uppsala Akademiska Sjukhus, har dedikerat sitt liv åt att hitta ett mer patientvänligt sätt att behandla GBM. Sedan 1973 har Professor Ronquist forskat inom detta område, inledningsvis i USA och därefter i samarbete med svenska och internationella läkare och forskare. Hans arbete har resulterat i ett stort antal vetenskapliga publikationer i högt ansedda tidskrifter, vilket understryker den vetenskapliga validiteten och potentialen i hans metoder.

Under årens lopp har teorier och laboratorieresultat gradvis överförts till praktiska försök och klinisk patientbehandling. Dessa insatser har resulterat i betydande framsteg och räddade liv. De vetenskapliga principerna bakom professor Ronquist's arbete har bevisats genom omfattande forskning och behandlingar, vilket har lett till utvecklingen av en behandlingsmetod som kan revolutionera hur vi ser på GBM och hur GBM behandlas globalt.

Ambusols nuvarande erbjudande syftar till att skala upp och tillgängliggöra Professor Ronquist's innovativa behandlingsmetod till en bredare patientgrupp. Målet är att göra denna livräddande behandling tillgänglig för alla som lider av GBM, och därigenom inte bara rädda liv utan även förbättra livskvaliteten och skapa ett långsiktigt välbefinnande för berörda patienter och deras familjer.

Med Professor Ronquist's livslånga engagemang och banbrytande forskning som grund, strävar Ambusol efter att transformera behandlingen av GBM. Genom att fokusera på mer humana och effektiva behandlingsmetoder, hoppas vi kunna ge nytt hopp och förbättra prognosen för patienter världen över. Detta projekt är ett viktigt steg mot en framtid där GBM kan behandlas på ett sätt som minimerar lidande och maximerar livskvalitet.



Gunnar Ronquist- Hjärnan bakom Ambusol

Över 600 000 individer i Sverige har eller har haft cancer. Detta innebär att en av tre svenskar riskerar att drabbas av cancer under sin livstid. Behovet av innovativa och effektiva behandlingsmetoder är akut. Under nästan sjuttio år har kemoterapi varit central i cancerbehandling, men dess utveckling har stannat av och biverkningarna är många och allvarliga. Behandlingsresistens och skador på kroppens friska celler är bara två av de många biverkningar cellgifter för med sig.

Min kamp mot cancer började på 1970-talet, driven av en stark önskan att hitta nya alternativ till cellgifter. Efter år av intensiv forskning gjorde jag en banbrytande upptäckt som idag används i Ambusols behandlingsmetod mot den mycket aggressiva hjärntumören GBM. Ambusol grundades med ett enda mål: att rädda så många liv som möjligt från de förödande konsekvenserna av cancer. Mitt team och jag är dedikerade till att revolutionera GBM-behandlingen och erbjuda en terapi som inte bara är högst effektiv, utan också fri från de plågsamma biverkningarna som konventionella cancerbehandlingar resulterar i.

Ambusols vision sträcker sig bortom att bekämpa GBM; vi strävar efter att förbättra livskvaliteten för patienter genom att erbjuda en behandling som är säkrare, mer kostnadseffektiv och framför allt mer human. Vår metod kräver endast en till två veckors behandling och minimala kirurgiska ingrepp, vilket är en stark kontrast till de långdragna och krävande traditionella behandlingarna av GBM.

Med en genomsnittlig överlevnadstid på cirka 16 månader efter diagnos är behovet av förändring akut. Vårt initiala fokus ligger på GBM, men vår lovande forskning på andra vanliga cancerformer som bukspottkörtel- och lungcancer visar den bredare potentialen av vår metod. Vi är övertygade om att vår innovation kan göra verklig skillnad för patienter världen över.

För att driva denna vision framåt söker Ambusol nu kapital. Med din investering kan vi fortsätta att förfina och expandera vår behandling och därigenom erbjuda en ljusare, och mer hoppfull framtid för cancerpatienter i kombination med att erbjuda dig en god möjlig värdetillväxt på din investering.



**Professor Emeritus Gunnar
Ronquist,
Innovatör och Grundare**

Managementkommentar

Jag inbjuder dig härmed att delta i kampen mot cancer.

Ambusol står i framkanten av banbrytande medicinsk forskning och utveckling i kampen mot Glioblastoma Multiforme (GBM), hjärncancer i steg 3 och 4.

Jag erbjuder dig, som en av de utvalda investerarna, möjligheten att delta i det nuvarande erbjudandet att investera i Ambusol AB (publ). Detta är inte bara ett investerings- och affärsmöjlighet, utan även en chans att vara med och forma framtiden för cancerbehandling.

Erbjudandet omfattar maximalt 40 000 aktier som emitteras till kursen 175 SEK per aktie. Teckning sker i minsta post om 60 aktier (10 500 SEK) och därefter i multiplar om 10 aktier (1 750 SEK), vilket motsvarar en total bolagsvärdering på 177,5 miljoner SEK före pengar. Denna finansieringsrunda är avgörande för att stärka Ambusols anseende inom behandling, öka medvetenheten samt säkerställa vår ansökan om "Orphan Drug Designation", vilken har skickats in. Dessutom möjliggör emissionsmedlen initierandet av fas 2-kliniska prövningar, vilket ger Ambusol en betydande möjlighet att påverka räddandet av liv.

Vår behandlingsmetod har validerats på patienter med Glioblastoma Multiforme (GBM), specifikt en 36-årig kvinna och en 58-årig man, vilket också beskrivs närmare i detta dokument. Båda patienterna är för närvarande vid god hälsa och upprätthåller en hög livskvalitet. Dessa lovande resultat understryker effektiviteten och robustheten i vår behandling.

Att investera i Ambusol innebär att stödja en revolutionerande rörelse inom medicinsk forskning. Vår strategi är tydlig: vi strävar efter att inte bara förändra landskapet för GBM, utan även utöka vårt fokus till andra cancerformer såsom bukspottkörtel- och lungcancer. Vårt mål är dock att initialt erbjuda behandlingen för GBM. Därefter kommer vi att fokusera på andra cancerformer där behandlingsmetoden också är lämplig.

Din investering kommer inte bara att stödja vår forskning utan också förbättra livskvaliteten för cancerpatienter världen över. Genom att investera i Ambusol blir du en del av en rörelse som strävar efter att förbättra livskvaliteten för cancerpatienter globalt. Detta är mer än en finansiell investering; det är ett uttryck för hopp och tro på en framtid där cancer inte längre är en obönhörlig dom.

Vi är engagerade i att fortsätta driva innovation och förbättra behandlingsalternativen för cancerpatienter. Vi ser fram emot att välkomna dig som en del av våra engagerade aktieägare. Tillsammans kan vi skapa en meningsfull och bestående påverkan på cancerbehandlingen. Låt oss tillsammans driva denna förändring och skapa en ljusare framtid för alla som kämpar mot cancer.

Vänligen,

Maximilian Telander, VD
Ambusol AB (publ)



Maximilian Telander,
VD och styrelseledamot,
Ambusol AB (publ)

Ambusol's produkt är behandlingsmetoden i kombination med läkemedlet

Ambusol har valt en strategi som kombinerar metod och produkt för att erbjuda ett heltäckande behandlingspaket. Genom att fokusera på att tillhandahålla holistiska lösningar som inkluderar läkemedlet, detaljerade behandlingsinstruktioner, avancerade kirurgiska ingrepp och specialiserade katetrar, skapar Ambusol en unik position på marknaden. Denna integrerade strategi möjliggör snabb och flexibel distribution av livräddande behandlingar globalt, utan de höga kostnader och logistiska utmaningar som ofta är förknippade med traditionella vårdinrättningar.

Genom att endast fokusera på att patentera och skydda läkemedlet finns en risk att konkurrenter kan kringgå skyddet genom att göra små förändringar i den molekylära formeln och därmed skapa egna patent. Detta innebär att skyddet kan vara svagt, och Ambusol skulle snabbt kunna förlora sin marknadsposition. Ett sådant scenario skulle kunna leda till en betydande förlust av marknadsandelar och intäkter, vilket skulle påverka företagets finansiella stabilitet och långsiktiga överlevnad negativt.

I stället är Ambusols strategi att erbjuda en heltäckande behandlingslösning som består av en säker och kvalitetssäkrad behandlingsmetod kombinerad med ett särskilt sammansatt läkemedel. Detta skapar ett mer robust och differentierat skydd. Genom att erbjuda en holistisk tjänst som inkluderar diagnos, medicinering, patientövervakning och eftervård kan Ambusol skapa ett mer komplext och svårkopierat erbjudande. Detta skulle inte bara stärka företagets marknadsposition utan också öka kundlojaliteten genom att erbjuda en mer komplett och integrerad vårdlösning som förbättrar patienternas behandlingsresultat.

Dessutom skulle fokus på behandlingen som helhet kunna ge starkare patent- och varumärkesskydd, eftersom det blir svårare för konkurrenter att kopiera hela behandlingsprocessen jämfört med att kopiera en enda molekyl. Detta skulle rimligen innebära en långsiktig konkurrensfördel och större säkerhet för investerare och andra intressenter.

Genom att erbjuda ett heltäckande behandlingspaket som inkluderar både läkemedlet och innovativa metoder kan Ambusol säkerställa ett starkare patent- och varumärkesskydd. Kombinationen av produkt och tjänst skapar en mer robust och differentierad lösning som är svårare för konkurrenter att kopiera. Detta gör det också möjligt för Ambusol att snabbt anpassa sig till nya marknader och behov, vilket ökar företagets globala närvaro och marknadsandelar.

Ambusols strategi att erbjuda behandlingspaket har potentialen att radikalt förbättra livskvaliteten för patienter världen över. Genom att tillhandahålla sjukhus och vårdgivare med en kostnadseffektiv och avancerad lösning kan företaget hjälpa till att rädda fler liv och erbjuda högkvalitativ vård utan de betydande kostnader och organisatoriska utmaningar som det innebär att driva egna sjukhus. Ambusols paket innehåller allt som behövs för att genomföra behandlingarna, från medicinering till detaljerade instruktioner och nödvändig utrustning.

Denna affärsmodell minskar också behovet av att anställa ett stort antal specialister, vilket ytterligare sänker driftskostnaderna. I stället kan Ambusol fokusera på att utveckla och förbättra sina produkter och tjänster, samt utbilda vårdgivare i hur man bäst använder behandlingspaketet. Detta skapar en mer hållbar och skalbar verksamhet som kan möta den ökande efterfrågan på effektiva och tillgängliga cancerbehandlingar.

Sammanfattningsvis möjliggör Ambusols innovativa strategi snabb och effektiv distribution av livräddande behandlingar globalt. Genom att kombinera metod, tjänst och produkt i sina behandlingspaket kan Ambusol erbjuda en komplett lösning som inte bara förbättrar patienternas livskvalitet utan också ger sjukhus och vårdgivare en kostnadseffektiv och högkvalitativ vård utan att förlita sig på omfattande sjukhusstruktur. Detta gör det möjligt för Ambusol att snabbt ta marknadsandelar och behandla många patienter på kort tid.



**Läkemedel och metod
= Ambusols erbjudande**

Sammanfattning - Transaktionen

Om Bolaget

Ambusol AB ("Bolaget") är ett svenskt bolag grundat 2023 av Gunnar Ronquist, med uppdraget att erbjuda en revolutionerande behandling mot den aggressiva hjärncancern Glioblastoma Multiforme (GBM). Bolaget grundades med en primär vision att rädda liv. Projektet har från start 1973 inneburit att över 220 000 timmar av forskningsarbete lagts ned av Gunnar Ronquist och hans team bestående av 35 doktorandstudenter och ett antal internationella forskare som Gunnar Ronquist samarbetet med under årens lopp. Vid denna tidpunkt har två individer behandlats med den utvecklade behandlingsmetoden och båda har återhämtat sig till full hälsa. För att kunna erbjuda denna banbrytande behandling och möjligheten att bota GBM, söker nu Ambusol kapital i en första runda och vänder sig ett antal speciellt utvalda investerare. Målet är att använda emissionsmedlen enligt följande: Ansöka om metodpatent i USA, Proof of Concept (POC) kliniska studier i fas 2, där behandlingen kommer att testas på ytterligare 10 patienter för att bekräfta dess effektivitet och säkerhet samt för löpande operativa kostnader. Ambusol strävar inte bara efter att förändra landskapet för GBM-behandling, utan har också en långsiktig vision att utöka sin forskning till andra vanliga former av cancer, såsom bukspottkörtelcancer och lungcancer. Bolagets övergripande mål är att erbjuda innovativa och effektiva behandlingsalternativ som inte bara bekämpar sjukdomen utan också förbättrar livskvaliteten för patienterna. Genom denna runda har investerare möjlighet att ta del av en investering med god tillväxtpotential och samtidigt bidra till en förändring i cancerbehandlingslandskapet och göra verklig skillnad för cancerpatienter runt om i världen.

Transaktionshöjdpunkter

Bolag:	Ambusol AB (publ)
Produkt:	Stamaktier
Emissionsstorlek:	Upp till 7 MSEK
Värdering:	177,5 MSEK, pre money
Minsta investering:	Teckning sker i minsta post om 10 500 kronor (60 aktier) och därefter i multiplar om (10 aktier), 1 750 kronor
Pris per aktie:	175 SEK

Investeringshöjdpunkter



GBM behandling som endast tar 1 -2 veckor och till under hälften av kostnaden jämfört den traditionella metoden för behandling av GBM

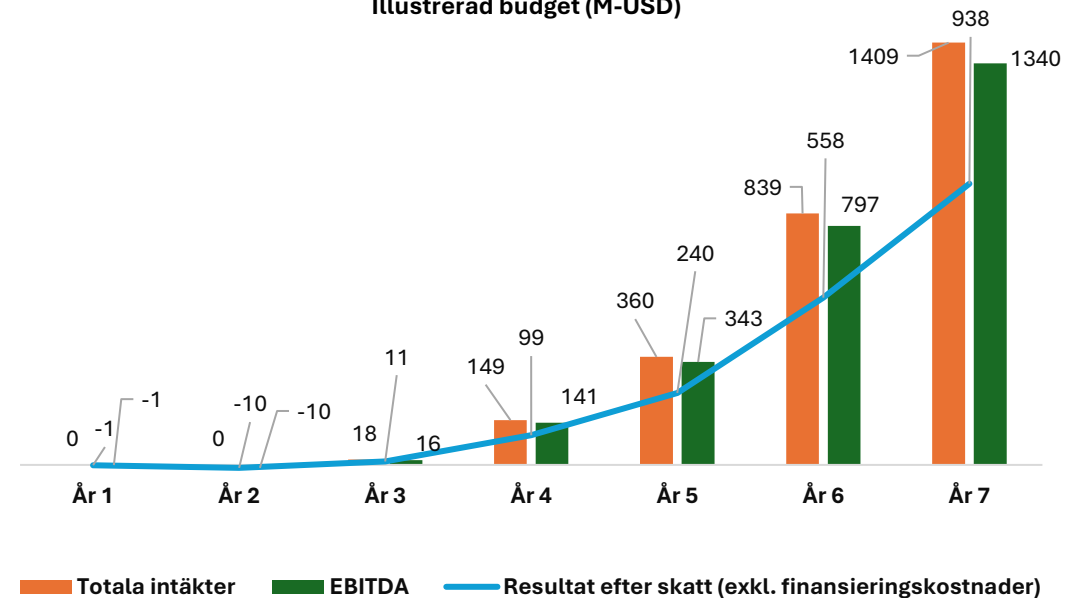


Avancerad cell behandling som vi selektivt eradikerar via cytolys



En ekonomiskt mycket lönsam metod för Ambusol som samtidigt är välgörande för patienten

Illustrerad budget (M-USD)



Huvudvillkor

Bolag:	Ambusol AB (publ)	
LEI-Kod:	636700XNUHQ9LDSISN71	
Aktie:	Stamaktier, endast ett aktieslag förekommer i Bolaget	
Emission:	Nyemission om upp till 7 MSEK, motsvarande maximalt 40,000 nya aktier vid fulltecknad transaktion	
Teckningsperiod:	9 Oktober – 18 November 2024.	
Besked om tilldelning:	Meddelas genom utsänd avräkningsnota	
Betalning:	Betalningsinstruktioner framgår på utsänd avräkningsnota	
Teckning:	Emissionen riktas till en speciellt utvald krets av investerare	
Kurs:	175 SEK per aktie	
Bolagsvärdering:	177,5 MSEK (före pengar)	
Minsta investering:	10 500 kronor (60 aktier) och därefter i multiplar om (10 aktier), 1 750 kronor	
Syfte:	POC för kliniska studier fas 2, ODD ansökan, metodpatent, produktionsetablering av läkemedlet samt för operativa kostnader	
Rapportering:	Bolaget rapporterar halvårsvis samt reviderade räkenskaper årligen i form av en årsredovisning	
Exit:	Planerad investerar-Exit under 2028-2030 genom försäljning av Bolaget till en större aktör eller via börsnotering	
Röster:	En röst per aktie	
Registrering:	En ansökan om Euroclearanslutning har lämnats in, vilken beräknas vara slutförd i samband med transaktion	
Avgift:	Rådgivaren blir betald en avgift av Bolaget efter transaktionens genomförande baserat på utfall	
Kapitalanvändning:	Vid fulltecknande (SEK-M)	Pro-rata, om emissionen fulltecknas (%)
Transaktionsavgifter:	0,7	10%
Patent/POC/produktionsetablering:	4,9	66%
Operativa kostnader i Bolaget:	1,4	24%
Total kapitalanvändning:	7	100%

Investerarexit

Exit Alternativ:

Ambusol AB kommer att bedriva två parallella spår för investerare-exit i syfte att säkerställa maximalt värde för sina investerare/aktieägare. Avsikten är därvid att antingen genomföra en notering av Bolagets aktier på en börs, alternativt sälja Bolaget till en etablerad aktör i läkemedelsbranschen.

Sälja Bolaget till en etablerad aktör i branschen:

Ambusol avser positionera sig som en attraktiv kandidat för uppköp av stora läkemedelsföretag som verkar inom området cancerterapi. Genom att erbjuda en innovativ och effektiv behandlingsmetod för Glioblastoma Multiforme (GBM), som praktiskt taget är fri från biverkningar, blir Ambusol en värdefull tillgång för företag som vill stärka sin portfölj med banbrytande cancerterapi. Att förvärva Ambusol skulle möjliggöra för dessa större företag att integrera Ambusols teknologi och behandlingsmetoder i sina befintliga verksamheter, vilket kan leda till snabbare och bredare distribution av behandlingen globalt. Dessutom har Ambusol potential att utvidga sin forskning och utveckling till andra vanliga cancerformer som t.ex. bukspottkörtelcancer och lungcancer, vilket ytterligare ökar attraktionskraften för potentiella köpare av Bolaget.

Börsnotering (IPO):

Som ett alternativ till ett försäljning av Bolaget planerar Ambusol att genomföra en Initial Public Offering (IPO), där Bolagets aktier blir tillgängliga för handel på en offentlig marknadsplats. Ambusol överväger notering på börser som London Stock Exchange, New York Stock Exchange, Hong Kong Stock Exchange eller Stockholmsbörsen, med hänsyn till Bolagets svenska ursprung och teknologibaserade verksamhet. En börsnotering skulle inte bara bidra till att finansiera Ambusols fortsatta forskning och utveckling av nya behandlingsmetoder, utan även öka Bolagets synlighet och varumärkes värde. Detta kan leda till ökat intresse från investerare och en starkare finansiell ställning. Vidare skulle en börsnotering underlätta för Bolaget att attrahera kapital för framtida expansion och ge möjligheter att rekrytera talangfulla medarbetare genom attraktiva incitamentsprogram.

Strategisk Försäljning:

Ambusol kommer att fokusera på att etablera sig som en ledande aktör inom GBM-behandling för att på sikt attrahera potentiella förvärvare. Bolaget kommer att marknadsföra sin unika behandlingsmetod som en revolutionerande lösning för GBM, med kliniska resultat som visar på effektivitet och minimal påverkan på patientens livskvalitet. Genom att kontinuerligt utveckla och förbättra behandlingsmetoden och utvidga forskningen till andra cancerformer, kommer Ambusol att stärka sin position som en innovativ ledare inom cancerterapi.



Exit-tidslinje:

Förutsatt att Ambusol löpande når sina tekniska och finansiella "milestones" är en investerarexit planerad till 2028-2030.

Patienter & Marknad

Cancer är fortfarande en av de främsta dödsorsakerna globalt och står för cirka 20% av dödsfallen i västvärlden. Årligen får över 18,1 miljoner människor världen över en cancerdiagnos, och nästan 10 miljoner dör av sjukdomen. Trots betydande framsteg inom behandling och diagnostik kvarstår ett stort behov av innovativa metoder. Prognoser pekar på en fortsatt ökning av cancerfall, med över 29,4 miljoner nya diagnoser förväntade årligen från och med 2040 och framåt.

Kostnaderna för cancermediciner har ökat kraftigt globalt och nådde 218 miljarder USD, 2023. Denna kostnadsökning förväntas fortsätta som en följd av den ökande förekomsten av cancer. Utvecklingen av precisionsmediciner, skräddarsydda för individuella patienters behov, förväntas också accelerera. För behandling av GBM i Sverige används läkemedlet Yescarta. Kostnaden för Yescarta, inklusive förberedande behandling, uppgår till cirka 3 500 000 SEK per patient, och behandlingen erbjuds nu i Umeå, Stockholm och Uppsala.

Glioblastoma Multiforme (GBM) är en särskilt aggressiv form av cancer som uppstår i hjärnvävnaden. Årligen diagnostiseras 5 per 100 000 individer med GBM globalt, vilket motsvarar 300 000 fall i världen. Trots behandling med cellgifter och strålning återkommer GBM ofta, vilket resulterar i en överlevnadstid för GBM patienter om cirka 16 månader från diagnos. Endast 5 till 7% av patienterna överlever längre än 5 år. Utan behandling överlever patienter vanligtvis mellan 3 till 12 månader. GBM drabbar främst personer i åldern 50 till 60 år och är vanligare hos män än hos kvinnor.

De ekonomiska bördorna för GBM-behandling är betydande. I Europa uppgår den årliga snittkostnaden per patient till 101 000 USD, medan motsvarande siffra i USA är 126 000 USD. Detta är en stark kontrast till det som nämns ovan, men kostnaden är också mycket beroende av region; I Sverige kostar det t.ex. betydligt mer att behandla en GBM patient än det gör i till exempel Serbien.

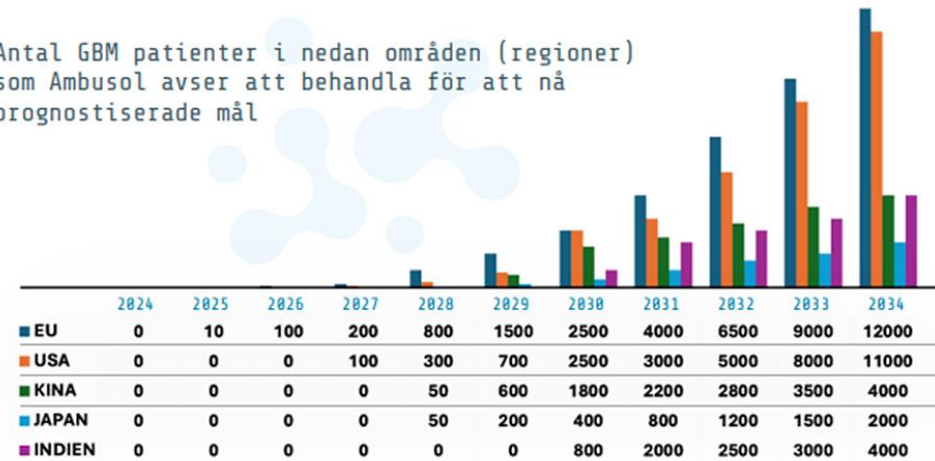
Den växande globala bördan av cancer, tillsammans med de höga kostnaderna för behandling, understryker behovet av fortsatt forskning och utveckling av nya, effektiva terapier. Med en ökande incidens och stigande marknadskostnader står onkologiområdet inför både betydande utmaningar och möjligheter. Inom detta område erfordras betydande investeringar i syfte att utveckla nya och banbrytande cancerbehandlingar. Med investeringar uppstår också tillväxtpotential för investerare.

För Ambusol är detta en idealisk "spelplan" med möjligheten att växa in i en marknad som inte genomgått någon radikal förändring sedan uppfinningen av cytostatika. Onkologimarknaden väntar på en ny innovation och Ambusol har en metod som både är betydligt mer kostnadseffektiv än dagens för behandling av GBM, samtidigt som utfallet för patienterna är betydligt bättre, såväl avseende betydligt högre överlevnadsgrad samtidigt som behandlingen är betydligt mindre smärtsam.

Andelen GBM fall i procent som Ambusol avser behandla i förhållande till den globala marknaden



Antal GBM patienter i nedan områden (regioner) som Ambusol avser att behandla för att nå prognostiserade mål



Källor: (Cancer: World Health Organization 2020),(WHO & ACS, The Burden of Cancer 2018), marknaden (Mikulic, Oncology Spending Worldwide 2011-2024 2023), (TLV, Yescarta (Axicabtagene Ciloleuce) - TLV 2018), (Grech et al., 2020), (Enam, M.B.B.S., Ph.D.), Moffitt Cancer Center, 2020). (Azad et al.), USA (Worldometer) (Alphandéry, 2018), European Commission, 2019) (National Brain Tumor Society).

Värdering & Historik

Professor Emeritus Gunnar Ronquist har vigt sitt liv åt att utveckla och tillgängliggöra en effektiv och patientvänlig metod för att bekämpa cancer. Bildandet av Ambusol är ett resultat av en lång och framgångsrik insats inom medicinsk forskning, där Professor Ronquist har spelat en avgörande roll i mer än 50 år. Under denna period har Professor Ronquist tillsammans med forskare från Sverige, Grekland, USA och Indien inte bara dedikerat över 150 000 timmar åt egen forskning inom området, utan också varit mentor och handledare för 35 PhD-studenter som genomfört sina doktorsavhandlingar inom området. Tillsammans med professor Ronquist's egen forskning har över 225 000 timmar ägnats åt att utveckla och förfinas Ambusols metod. Dessa gemensamma insatser har resulterat i en djup och omfattande förståelse för området, vilket i sin tur banat väg för den revolutionerande behandlingsmetod Ambusol förfogar över i dag.

Det finns många olika metoder att värdera ett bolag och/eller en innovation. I föreliggande erbjudande har vi valt att tillämpa en mycket enkel metod, nämligen att värdera vilka resurser som har spenderats på utvecklingen och vad de är värda. Kvalificerad forskning kostar pengar, både i form av utrustning och material, men även i nedlagd tid. I denna värderingsmodell har vi bortsett från de ganska betydande direkta investeringar som gjorts under åren samt även inköp av nödvändigt material och övrigt, som till exempel tid i laboratoriet. Inte heller har vi tagit hänsyn till de betydande och i många avseenden revolutionerande resultat som uppnåtts med behandlingsmetoden, vilket representerar det i särklass största värdet i bolaget. I detta läge har vi valt att bortse från det också och enkom fokuserat på nedlagd tid i projektet. Då forskningen pågått under många år och kostnaden under perioden stigit, har vi valt att tillämpa ett enhetspris per nedlagd forskartimme om 1 000 SEK. Givet detta värderas Ambusol till 225 miljoner SEK, varefter vi valt att i föreliggande erbjudande fastställa värderingen på Bolaget till 177,5 miljoner SEK (före pengar).

Det erkända amerikanska universitetet NYU Stern, publicerade i januari 2024 data innehållande snittmässiga omsättnings- och vinstmultiplar för olika branscher, däribland för hälsovårdsprodukter som är det segment Ambusol tillhör. Baserat på sagda data betyder det för Ambusol en vinstmultipl på 21,51 (ggr) EBITDA (Resultat före ränteintäkter och kostnader, skatter samt avskrivningar). På sidan 14 i detta Memorandum återfinns en prognos som visar utfallet för Ambusol, förutsatt att uppställda tillväxtmål nås. Där kan du som läsare själv enkelt räkna ut vad det potentiella bolagsvärdet kan bli vid olika tidpunkter.

Den generella kostnaden för att utveckla ett läkemedel uppgår idag till mellan 3,14 och 28 miljarder SEK. Den största delen av denna kostnad utgörs av forskning och utveckling (R&D). I Ambusols fall har forskningen sträckt sig över många år och bedrivits i princip uteslutande inom den akademiska världen och inte i ett kommersiellt bolag, som till exempel när Astra utvecklade magsårsmedicinen Losec, vilket också är skälet till att utvecklingskostnaden kunnat hållas nere.



Prognos

År 1–2 (2024–2025) utgör en uppstartsfas där bolaget inte kommer att ha några intäkter. Under denna period fokuserar vi på att slutföra nödvändiga kliniska prövningar och erhålla godkännanden från relevanta medicinska myndigheter. Detta inkluderar även intensiva forsknings- och utvecklingsinsatser samt förberedelser för en omfattande marknadsintroduktion.

Från och med år 3 (2026) och fram till år 7 (2030) förväntas Ambusol generera betydande intäkter och vinst, förutsatt att den lagda kommersialiseringsplanen uppnås. Dessa intäkter kommer huvudsakligen från försäljning av behandlingsmetoden till sjukhus och kliniker. En gradvis ökning av marknadsandelar är förväntad, vilket innebär en snabbare intäktsökning under denna period.

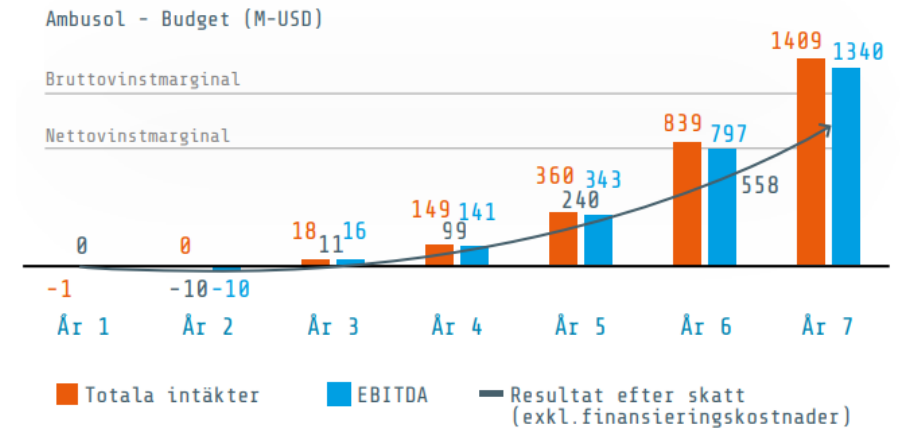
Att upprätta och redovisa en prognos på ett tidigt stadium i ett bolags utveckling omgärdas av många osäkerheter. Men under förutsättning att utvecklingen går enligt plan och Ambusol till fullo och i tid uppnår sina mål, blir försäljning och resultat betydande under de kommande åren. Grafen till höger visar det ekonomiska utfallet under just ett sådant lyckosamt scenario.

En av de centrala antagandena i bolagets prognos är att 2,45 % av de globala fallen av Glioblastoma Multiforme (GBM) behandlas med Ambusols metod år 7 (2030). Detta motsvarar en betydande marknadsandel, med tanke på det stora behovet av nya och effektiva behandlingsalternativ. Prissättningen för Ambusols behandling är satt till cirka 35 % (750 000 kronor i snitt) av kostnaden för dagens traditionella GBM-behandlingar, vilket gör behandlingen både konkurrenskraftig och tillgänglig för behövande.

Denna prognos ska snarare ses som en indikation på att marknaden är betydande och behovet stort. Även om bolaget endast skulle uppnå 10 % av uppställt mål, blir utfallet mycket positivt för såväl investerare som för patienter och övriga intressenter. Ambusol är väl positionerat för att revolutionera behandlingen av GBM. Förutsatt att kommande kliniska tester bekräftar vad bolaget redan vet som ett resultat av de operationer som genomförts, är det vår övertygelse att Ambusol-metoden kommer att tas emot väl och efterfrågas i ökande omfattning för behandling av GBM.

Men låt oss inte bara fokusera på marknadsandelar. Det är viktigt att se bortom siffrorna och rikta in oss på den faktiska patientbasen som ställs inför den förödande diagnosen GBM. Enligt World Health Organisation (WHO) är behovet av effektiva behandlingsalternativ enormt. Det är här Ambusol ska verka, med syftet att hjälpa patienter med bolagets banbrytande behandlingsmetod. Vårt fokus ligger inte bara på att erbjuda ännu ett alternativ på marknaden, utan på att erbjuda en verkligt effektiv lösning för patienter som kämpar mot GBM. Vi är övertygade om att Ambusols produkt och behandlingsmetod har potentialen att fylla ett betydande gap i dagens behandlingslandskap, med målet att erbjuda verklig hjälp till patienter som diagnostiserats med GBM.

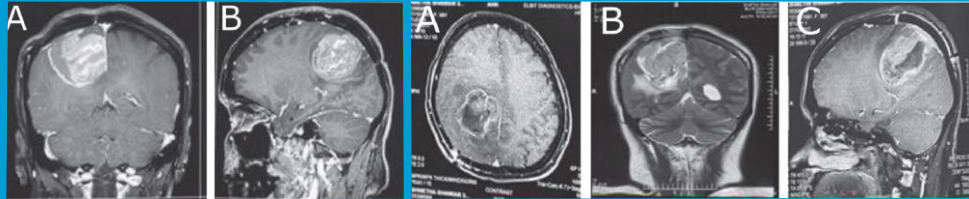
Ambusols mål är att bli marknadsledande. Genom att kombinera banbrytande forskning, ett starkt engagemang för patientvård och ett passionerat team av experter, är vi redo att göra bolagets behandlingsmetod internationellt erkänd och förespråkad som en standardbehandling för GBM. Vår prognos är grundad på en realistisk och försiktig bedömning av marknadsförhållandena och bolagets potential, men vi är också medvetna om de utmaningar som ligger framför oss. Med stark tro på vår metod och vårt teams förmåga, ser vi fram emot att göra en betydande skillnad i kampen mot cancer.



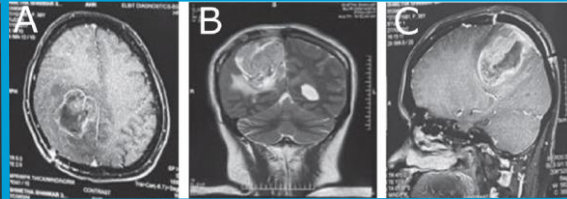
Den 36 åriga kvinnan

Bakgrund

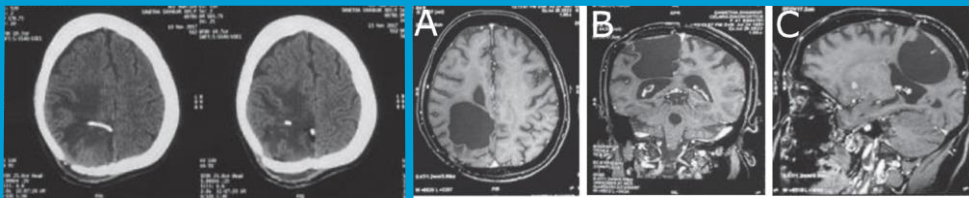
Höggradiga gliom är de vanligaste och mest dödliga primära cancerformerna i centrala nervsystemet (hjärnan). Trots kombinationsbehandling med kirurgi, strålning och kemoterapi är prognosen för patienter med Glioblastom (GBM) ofta mycket dålig. Bilderna nedan visar resultat från den första behandlingen som utförts med hjälp av Professor Ronquists Ambusol-metod.



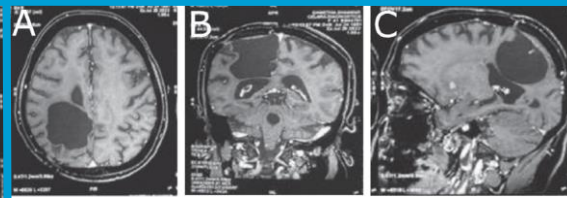
Figur 1. Koronal (A) och sagittal (B) vy av en kontrast-MRT av patientens hjärna som visar en stor intraaxiell lesion med ojämn kontrastförstärkning, vilket orsakar masseffekt och mittlinjeförskjutning i hjärnan.



Figur 2. Bilder av patientens hjärna efter lesionens återkomst, som visar vaskulär återkomst i axiell kontrast-MRT (A), perilesionellt reaktivt ödem i T2-viktad koronarbild (B) och centralt nekrosområde i sagittal kontrastbild (C).



Figur 3. CT-skanning av hjärnan som visar katetern på plats i håligheten där tumören togs bort.



Figur 4. Fem år efter operationen visar kontrast-MRT av patientens hjärna i axiell (A), koronal (B) och sagittal (C) vy excisionshålan utan förstärkning av vägg eller omgivande vävnad, vilket indikerar att tumören inte har återkommit.

Ambusol står i framkant av innovation inom onkologi med sin banbrytande behandling för höggradiga gliom, särskilt Glioblastoma Multiforme (GBM) – den mest aggressiva typen av primär hjärntumör. För att belysa den kliniska framgången presenterar vi fallet med en 36-årig kvinna som diagnostiserades med höggradigt gliom och som upplevde en anmärkningsvärd återhämtning efter Ambusols terapeutiska tillvägagångssätt.

Initialt genomgick patienten en neurokirurgisk operation för att ta bort hela tumören. Inom tre månader upptäcktes dock en betydande återfallstumör. Med godkännande från etikkommittén och patientens samtycke utfördes en andra operation. Under denna procedur administrerades Ambusols unika behandling direkt i den exciterade tumörhålan. Behandlingen involverade en kombination av en icke-fysiologisk aminosyra och ett läkemedel, utformat för att destabilisera tumörcellernas interna miljö och inducera programmerad celledöd.

Patienten svarade väl på behandlingen och skrevs ut i stabilt tillstånd. Under de följande 4-6 månaderna visade hon kontinuerlig förbättring och återfick förmågan att utföra dagliga aktiviteter, dock med mild vänstersidig hemi pares. Anmärkningsvärt är att hon, 5,5 år efter behandlingen, fortsätter att leva utan tecken på tumöråterfall, vilket bekräftats av MR-skanningar.

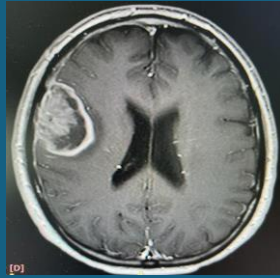
Denna framgång är särskilt betydelsefull med tanke på den vanligtvis dåliga prognosen vid GBM. Konventionella terapier, inklusive kirurgi, strålning och kemoterapi, resulterar ofta i låga överlevnadsgrader. Ambusols målinriktade behandling erbjuder ett nytt hopp genom att direkt angripa tumörceller i hjärnan, vilket potentiellt förbättrar både överlevnadsgrader och livskvalitet för patienter med liknande diagnoser.

Ambusols tillvägagångssätt utnyttjar tumörcellernas unika beroende av aminosyror och kombinerar detta med en proapoptotisk strategi för att bekämpa sjukdomen på flera fronter. Denna banbrytande behandling, utvecklad av vår Ambusols ledande vetenskapsman Gunnar Ronquist, positionerar Ambusol som en ledare på onkologimarknaden, med stor behandlingspotential.

Ambusols revolutionerande behandling för GBM exemplifierar inte bara vetenskaplig innovation utan adresserar också ett betydande ouppfyllt medicinskt behov.

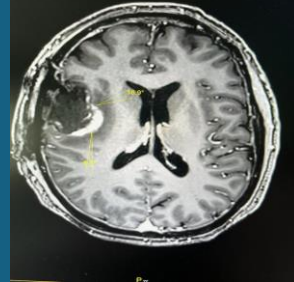
Den 58 åriga mannen

1



Bilden ovan är från en kontrast-MRT-skanning, som visar en tumör i den högra temporoparietala delen av hjärnan. Alla andra patientens undersökningar var negativa för ytterligare patologi.

2



Bilden ovan är från den postoperativa kontrastförstärkta MR-bilden: den medvetet ej exciterade resttumören visas av de gula pilarna (vit färg).

Patienten var ambulerande efter operationen utan anfall och utan ytterligare neurologiska bortfall.

3



Bilden ovan är på patienten och här framgår inga tecken på tumör i uppföljande MRT-skanningar ett år efter behandling (fyra månader längre än den förväntade döds tiden för denna typ av tumör – 9 månader från diagnos)

Ambusol står i framkant av innovation inom onkologi med sin banbrytande behandling för höggradiga gliom, särskilt Glioblastoma Multiforme (GBM) – den mest aggressiva typen av primär hjärntumör. Här presenterar vi vår andra patient som beskriver en 58-årig man och hans återhämtning tack vare Ambusols nya terapeutiska tillvägagångssätt.

Denna patient hade en historia av melanom i höger lår, som kirurgiskt avlägsnades fem år tidigare utan adjuvant terapi. Han uppvisade partiella epileptiska anfall som inkluderade vänstersidig ansikts- och armpåverkan, dysartri, dysfagi och en nedhängande vänstersida av munnen. En kontrast-MR-undersökning avslöjade en tumör i högra temporoparietala hjärnan. Övriga undersökningar visade inga ytterligare patologier.

Efter en preoperativ diskussion med patienten beslutades att sikta på maximal säker tumörresektion. Patienten var, efter att ha blivit fullt informerad, tydlig med att han inte ville riskera ytterligare neurologiska underskott (vänstersidig hemipares) efter operationen, med hopp om att hans tumör var en melanometastas som skulle svara på immunterapi. Postoperativt var patienten ambulatorisk utan anfall eller ytterligare neurologiska underskott.

Patologisk undersökning av den exciterade tumören visade en högaggressiv Glioblastoma (p53 mutant/ATRX typ). Efter att ha fått godkännande från etikkommittén och patientens informerade samtycke, genomgick patienten en reoperation för att placera två EVD-katetrar anslutna till läkemedelsinfusionspumpar. Tumörens excisionsbädd irrigierades i 120 timmar med det nya läkemedlet och omedelbart efteråt visade en ny kontrast-MR fullständig destruktion av den kvarvarande tumören – den enda bilden i medicinsk litteratur som visar farmakologisk destruktion av en malign tumör hos en levande patient.

Patienten är idag levande och ambulatorisk utan tecken på tumör vid uppföljande MR-undersökningar ett år efter behandlingen (fyra månader längre än förväntad livslängd för denna typ av tumör – nio månader från diagnos).

Denna framgång är särskilt betydelsefull med tanke på den vanligtvis dåliga prognosen vid GBM. Konventionella terapier, inklusive kirurgi, strålning och kemoterapi, resulterar ofta i låga överlevnadsgrader. Ambusols målinriktade behandling erbjuder ett nytt hopp genom att direkt angripa tumörceller i hjärnan, vilket potentiellt förbättrar både överlevnadsgrader och livskvalitet för patienter med liknande diagnoser.

Ambusols tillvägagångssätt utnyttjar tumörcellernas unika beroende av aminosyror och kombinerar detta med en proapoptotisk strategi för att bekämpa sjukdomen på flera fronter. Denna banbrytande behandling, utvecklad av vår ledande vetenskapsman Gunnar Ronquist positionerar Ambusol som en ledare på onkologimarknaden.

Ambusols revolutionerande behandling för GBM exemplifierar inte bara vetenskaplig innovation utan adresserar också ett betydande ouppfyllt medicinskt behov.

Prissättning - Ambusol

Ambusol's prissättningsstrategi representerar ett radikalt avsteg från de traditionella behandlingsalternativen för Glioblastoma (GBM). Genom att erbjuda en betydligt lägre prissättning än konventionella metoder, introducerar Ambusol en banbrytande terapi som inte bara är mer kostnadseffektiv, utan också tidsbesparande och mindre belastande för patienterna.

Enligt data från Länsstyrelsen som tillhandahåller denna typ av information, kostar konventionell behandling för GBM mellan 2,5 till 3,5 miljoner kronor per patient och med en behandlingstid på upp till 12 månader. I kontrast till detta erbjuder Ambusols behandling en markant kortare behandlingstid på endast 1-2 veckor och kräver bara ett kirurgiskt ingrepp. Denna revolutionerande förändring i behandlingsmetodik innebär inte bara enorma kostnadsbesparingar för både sjukvården och samhället, utan även en betydande förbättring av patienternas livskvalitet och snabbare återgång till normal vardag.

Bolagets prisstrategi möjliggör tillgänglighet till denna innovativa terapi utan ekonomiska hinder, vilket positionerar företaget rent kostnadsmissigt som en ledande aktör inom GBM-behandling. Denna strategi signalerar en ny era inom neuroonkologisk vård. Med fokus på både konkurrenskraft och lönsamhet, samt patienternas välbefinnande, är Ambusol väl rustat att revolutionera behandlingslandskapet för GBM och erbjuda hopp och framsteg för patienter globalt.

Denna prissättningsstrategi är ett uttryck för bolagets starka engagemang för patienternas bästa och samtidigt en drivkraft för att övervinna ekonomiska barriärer. Genom att göra avancerad neuroonkologisk vård tillgänglig för en bredare population, banar Ambusol vägen för en mer hållbar och tillgänglig behandling av GBM. Detta kan leda till en betydande minskning av lidande och ökad överlevnad för de drabbade.

Ambusols differentierade prissättningsstrategi, som anpassas efter ekonomiska förutsättningar och regionala skillnader, visar bolagets flexibilitet och globala vision. Genom att erbjuda olika prisspann för olika marknader, strävar Ambusol inte bara efter att maximera sin egen lönsamhet utan även att göra en verklig skillnad för patienter världen över. Med ett starkt fokus på att balansera värdet av behandlingen med dess tillgänglighet, fortsätter Ambusol att vara en banbrytande kraft inom neuroonkologisk vård och ett företag som driver förändring och framsteg inom branschen.



Bolagets prissättningsstrategi är utformad med målet att skapa tillgängliga behandlingsmöjligheter för patienter, samtidigt som man noggrant beaktar ekonomiska faktorer. En kritisk aspekt är den samhällsekonomiska påverkan som uppstår vid den traditionella behandlingen av GBM, där individer inte kan arbeta under en lång period, exempelvis 16 månader, vilket kan ha en betydande inverkan på den nationella ekonomin.

Genom en omfattande prissättningsanalys har Ambusol integrerat både humanitära och ekonomiska faktorer i sin strategi. Resultatet är en prisstruktur som är betydligt lägre än de traditionella behandlingskostnaderna för Glioblastoma (GBM) i Sverige. Faktum är att Ambusols behandling kostar mindre än 35% av de konventionella kostnaderna för att behandla denna sjukdom.

Genom att balansera samhällsnytta med ekonomisk effektivitet strävar Ambusol efter att göra sin avancerade behandling mer tillgänglig och överkomlig för patienter. Detta samtidigt som man bidrar till en positiv påverkan på samhällets ekonomi. Ambusols prisstrategi gör det möjligt för fler patienter att få tillgång till livsviktig behandling utan att orsaka en tung ekonomisk börda för hälso- och sjukvårdssystemet.

Denna strategi visar på Ambusol's engagemang för att övervinna ekonomiska barriärer och förbättra livskvaliteten för patienter. Genom att erbjuda en kostnadseffektiv och hållbar behandlingslösning, bidrar Ambusol till en minskning av samhällskostnaderna och ökar patienternas möjlighet till snabbare återhämtning och återgång till arbetslivet.

Konkurrens - Ambusol

I den globala marknaden för behandling av Glioblastoma Multiforme (GBM) möter Ambusol hård konkurrens från flera etablerade terapier. Trots den begränsade framgången med befintliga behandlingar fortsätter forskare och läkare att söka nya och mer effektiva strategier för att bekämpa denna aggressiva form av hjärntumör, som är känd för sin snabba tillväxt och dåliga överlevnadsprognos.

Konkurrenslandskapet domineras av traditionella metoder som kirurgi, strålning och kemoterapi, med Temozolomid (Temodar) som det mest använda kemoterapeutiska medlet. Dessa metoder utgör hörnstenarna i GBM-behandlingen och används ofta i kombination. Kirurgi syftar till att avlägsna så mycket av tumören som möjligt, medan strålning och kemoterapi används för att döda de återstående cancercellerna. Trots deras effektivitet på kort sikt, har dessa behandlingar allvarliga biverkningar som kan påverka patientens livskvalitet avsevärt. Dessutom är deras långsiktiga effektivitet begränsad, eftersom tumören ofta återkommer.

Nya terapier, som Bevacizumab (Avastin), erbjuder alternativa behandlingsmöjligheter för patienter med återkommande GBM eller som inte svarar på konventionell behandling. Bevacizumab fungerar genom att hämma tillväxten av blodkärl som tumören behöver för att växa, vilket kan förlänga patientens liv och förbättra livskvaliteten. Även om det inte är lika utbrett som de traditionella metoderna, har det visat sig vara relativt effektivt för vissa patientgrupper och erbjuder en viktig alternativ behandlingsväg.

Innovativa tillvägagångssätt som Optune, en enhet som använder tumörbehandlande fält, representerar en ny metod inom GBM-behandling. Dessa fält stör cellernas delningsprocess, vilket kan hämma tumörtillväxten och förlänga överlevnadstiden. För närvarande är användningen av Optune mindre utbredd jämfört med traditionella metoder, men dess potential att förbättra behandlingsresultaten lockar intresse från både läkare och patienter. Optune har visat lovande resultat i kliniska studier och erbjuder en icke-invasiv behandlingsmetod som kan användas i kombination med andra terapier.

Lomustin (CCNU) är ett ytterligare kemoterapeutiskt alternativ, särskilt när andra behandlingar har misslyckats eller i specifika kliniska scenarier där det anses lämpligt. Trots att det används mindre frekvent än förstalinjebehandlingar, utgör det fortfarande en del av konkurrenslandskapet för behandling av GBM. Lomustin verkar genom att skada DNA i cancercellerna, vilket hindrar dem från att dela sig och växa.

Totala årliga medicinska marknaden för GBM Globalt i SEK		cirka 57 000 000 000 SEK
Namn:	Procentuella uppskattningar	Anteckningar
Temozolomide (Temodar):	30–40%	Ofta används i kombination med strålbehandling som en standard kemoterapiregim för GBM.
Strålbehandling:	50–60%	Används antingen ensamt eller i kombination med kemoterapi som primär behandlingsmetod för GBM.
Bevacizumab (Avastin):	10–20%	Används för fall av återkommande GBM eller som en tilläggsterapi i vissa situationer.
Tumörbehandlande fält (Optune):	5–10%	En relativt ny terapi, som får erkännande, men troligen används i en mindre procentandel av fallen jämfört med mer etablerade behandlingar som Temozolomide och strålbehandling.
Lomustine (CCNU):	5–15%	Används ofta när andra behandlingar har misslyckats eller i specifika fall, vilket gör dess användningsfrekvens jämförelsevis lägre än förstalinjebehandlingar som Temozolomide och strålbehandling.

Den ovanstående marknadsdata visar att Temozolomid (Temodar) och strålbehandling dominerar behandlingen av Glioblastoma (GBM). Dessa metoder är de mest använda och accepterade bland läkare och patienter.

Alternativa behandlingar som Bevacizumab (Avastin), tumörbehandlande fält (Optune) och Lomustin (CCNU) har mindre marknadsandelar, vilket indikerar deras användning som komplementära terapier för specifika patientgrupper.

Denna fördelning understryker behovet av nya och effektiva behandlingsalternativ. Marknaden är mycket konkurrensutsatt och mottaglig för innovationer, där nya behandlingar snabbt kan vinna betydande marknadsandelar. Detta skapar möjligheter för innovativa behandlingar som Ambusol att etablera sig genom att erbjuda unika och effektiva lösningar.

Ambusol's strategisk vision kort sikt

1

Under tredje och fjärde kvartalet 2024 planerar vi att ansöka om ett metodpatent i USA. Denna ansökan kommer att komplettera vår strategi för Orphan Drug Designation (ODD). Planen är att lämna in metodpatentansökan efter att ODD-ansökan har skickats in. Detta tillvägagångssätt är strategiskt valt på grund av de fördelar som den accelererade ODD-processen erbjuder, samt möjligheten till effektivare kostnadshantering.

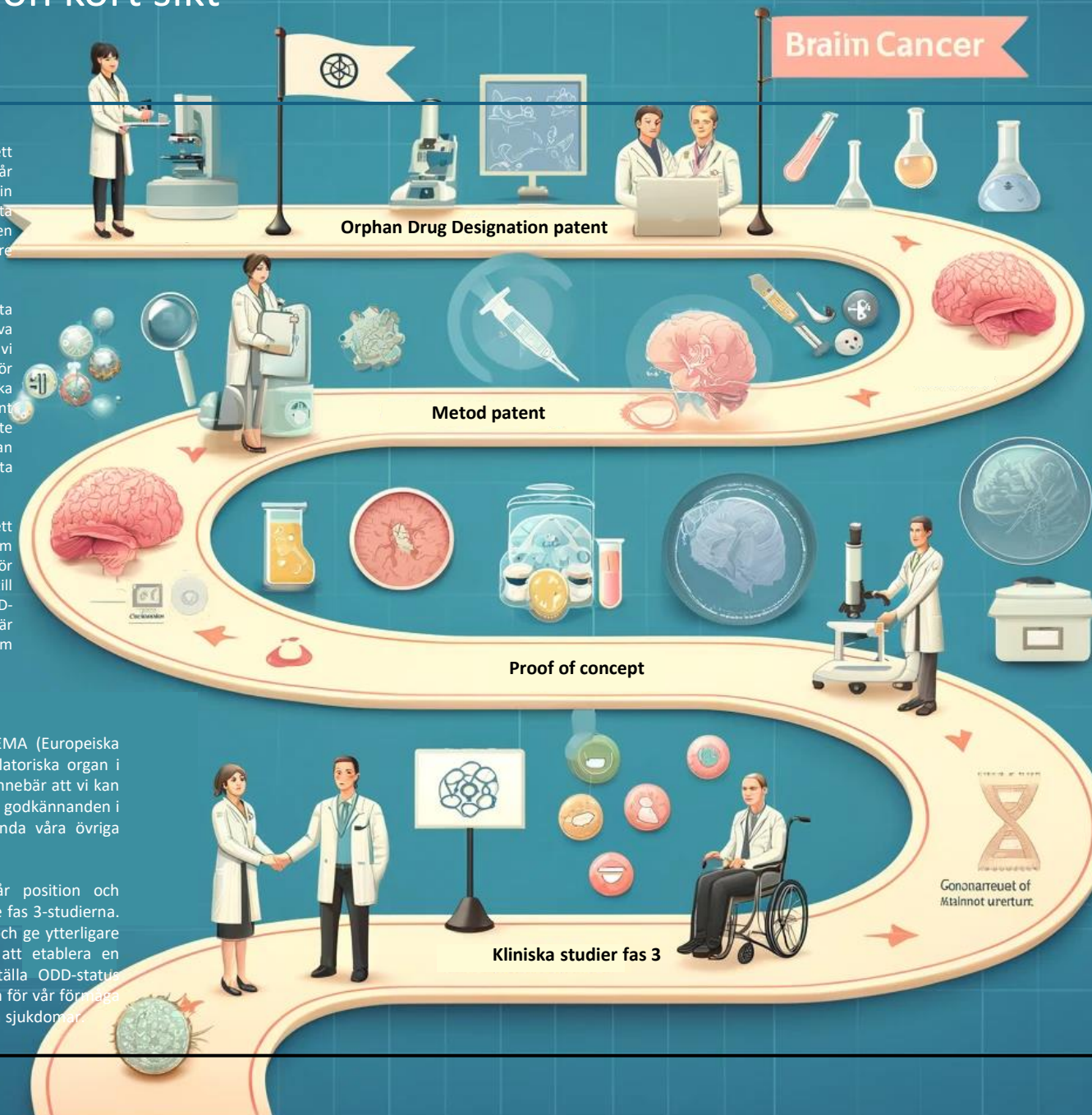
Ett metodpatent skiljer sig från ett traditionellt patent, där skyddet ofta riktar sig mot en specifik substans eller produkt. Istället skyddas själva behandlingsmetoden i ett metodpatent. Detta innebär att vi säkerställer exklusiva rättigheter att använda en specifik metod för behandling av en sjukdom, vilket kan omfatta allt från unika kirurgiska tekniker till innovativa farmaceutiska tillämpningar. Ett metodpatent ger därmed ett starkt skydd för vår unika behandlingsmetod, vilket inte bara förhindrar konkurrenter från att använda samma metod utan även stärker vår position som pionjärer inom behandling av sällsynta sjukdomar.

Förutom den strategiska fördelen med marknadsexklusivitet, kan ett metodpatent bidra till att skapa ytterligare värde för Ambusol genom potentiella licensavtal och partnerskap. Detta kan öppna dörrar för samarbete med andra företag och forskningsinstitut, vilket kan leda till nya innovationer och förbättrade behandlingar. Att kombinera ODD-statusen med ett starkt metodpatent skapar en kraftfull skyddsbarriär mot konkurrens, och positionerar Ambusol som ledande inom utvecklingen av avancerade terapier för sällsynta sjukdomar.

3

En annan viktig aspekt är det internationella samarbetet. EMA (Europeiska läkemedelsmyndigheten) samarbetar med motsvarande regulatoriska organ i USA, Japan, Kanada och Australien. Detta globala samarbete innebär att vi kan dra nytta av en harmoniserad ansökningsprocess och snabbare godkännanden i dessa länder. För Ambusol innebär detta att vi kan påskynda våra övriga patentprocesser och nå ut till fler marknader på kortare tid.

Den kliniska fas 2-studien och ODD-patenten stärker vår position och förbereder oss för nästa steg i utvecklingen, vilket är de större fas 3-studierna. Den studien kommer att inkludera ett större antal patienter och ge ytterligare bevis på behandlingens effektivitet och säkerhet. Genom att etablera en välgrundad och vetenskaplig proof of concept och säkerställa ODD-status skapar vi en robust grund för Ambusols framtida framgång och för vår förmåga att leverera innovativa behandlingar till patienter med sällsynta sjukdomar.



2

Under andra/tredje kvartalet 2024 avser Ambusol att lämna in en ansökan om erhållandet av Orphan Drug Designation. Denna unika skyddsmodell har visat sig vara banbrytande för innovativa läkemedel och behandlingsmetoder som Ambusols, vilket ger bolaget exklusiva nyttjande – och patenträttigheter i 23 EU-länder under en period av 10 år. I kraft av att metoden och läkemedlet botar en sjukdom som inget annat läkemedel eller metod gör, betyder att godkännandefasen blir 7 månader i stället för många år för ett annat preparat/metod som är mer generiskt. Dessutom medföljer vid godkännanden, en accelererad ansöknings- och godkännandeprocess i andra viktiga regioner som till exempel USA och Japan. Ambusol avser nyttja de fördelar och möjligheter som Orphan Drug Designation erbjuder för att stärka sin position på marknaden och erhålla snabbare godkännanden i övriga nödvändiga regulatoriska processer.

4

Att genomföra "proof of concept" är ett avgörande steg för Ambusol i utvecklingen av våra innovativa behandlingar. Vår proof of concept innefattar en klinisk studie i fas 2 där vi behandlar 10 patienter med vår nya metod. Detta är en kritisk fas i utvecklingen, där vi kan bekräfta effektiviteten och säkerheten hos behandlingen i en mindre skala innan vi går vidare till större studier.

I fas 2-studien kommer vi att fokusera på specifika parametrar för att noggrant utvärdera behandlingens verkan och eventuella biverkningar. Genom att samla detaljerade data från dessa 10 patienter kan vi justera och optimera behandlingsmetoden för att säkerställa maximal effektivitet och säkerhet.

ODD-patent är vitalt för Ambusol eftersom den knyter an till denna proof of concept. Att erhålla ODD-status underlättar inte bara den regulatoriska processen, utan ger oss också tillgång till särskilda stödprogram och incitament. Dessa inkluderar skattelättnader, marknadsexklusivitet under en viss period efter godkännande, och potentiella bidrag eller subventioner som kan reducera utvecklingskostnaderna.

Styrelse och ledning

Maximilian Telander, VD och styrelseledamot



Med finansiell bakgrund från Warwick Business School och erfarenhet från Deutsche Bank, är han Ambusols VD.

Hans expertis inom kapitalmarknader och infrastruktur kompletterar Ambusols affärsstrategi och "go to market plan" mycket väl.

Antal aktier i Ambusol: 150 000

Frederic Telander, rådgivare och Styrelseordförande



Företagsledare, entreprenör och internationell affärsman med finansiell bakgrund och över 30 års erfarenhet av ledande befattningar i såväl noterad som privat miljö. Han har verkat i ledande befattningar (VD och ordförande) vid noteringar i England och Sverige, Gas Turbine Efficiency Plc., England 2005, Soltech Energy Sweden AB (publ), Sverige 2015 samt Gigasun AB (publ), 2021 där Frederic också verkar som arbetande ordförande.

Frederic är styrelsens ordförande och en viktig strategisk rådgivare för Ambusols finansiella positionering och inte minst investerarexit. Hans breda erfarenhet och ledarskap är avgörande för Ambusols tillväxtresa.

Antal aktier i Ambusol: 350 000

Gunnar Ronquist, styrelseledamot, och innovatör



Gunnar Ronquist är en framstående auktoritet inom vetenskapen och cancerforskningen och särskilt inom Glioblastoma Multiforme (GBM).

Med över 220 medicinska publikationer är Gunnar en mycket väl ansedd forskare, såväl nationellt som internationellt. Ambusol grundades på Gunnars initiativ med målet att den metod som Gunnar spenderat 50 år av sin aktiva karriär på att forska fram, nu skall göras tillgänglig för allmänheten.

Antal aktier i Ambusol: 200 000

Holger Ronquist, styrelseledamot



Med en kombination av teknisk och juridisk bakgrund har Holger en lång karriär som internationell affärsman, bland annat inom Ericsson och i statliga organ.

Holgers robusta förståelse av internationella affärer gör honom väl lämpad att bistå i kommande förhandlingar med kunder och inte minst med myndigheter i olika godkännandeprocesser.

Antal aktier i Ambusol: 150 000

Göran Ronquist PhD , styrelsesuppleant



Som framstående kemist och forskare, är Göran kärnan i Ambusols forskning och utveckling. Göran har tidigare varit verksam som forskare på Oblique Therapeutics, SLU och Uppsala universitet.

Görans djupa kunskap och passion för innovation är en vital del i Ambusols fortsatta forskning och utveckling.

Antal aktier i Ambusol: 150 000

Estimerat kapitalbehov för Ambusol intill positivt kassaflöde

Som ett sista steg innan bred marknadsföring av Ambusol-metoden kan inledas, planerar bolaget att genomföra kliniska fas 3-studier innefattande 100 patienter.

Estimerad kostnad för dessa studier uppgår till cirka 1 MSEK per patient och innefattar då omfattande patientuppföljning efter godkännande.

För att finansiera sagda studier fas 3-studier samt löpande operationella, juridiska och marknadsföringskostnader estimerar bolaget att ytterligare cirka 150 miljoner SEK erfordras.

Medlen från föreliggande nyemission, förutsatt att denna fulltecknas, planeras att användas för att tillgodose de inledande stegen i bolagets utveckling som också finns beskrivet i detta Memorandum. Förutsatt att bolaget kan uppnå de "milestones" som beskrivs häri, är det ledningens bedömning att bolaget utgör en mycket intressant kandidat för investering i efterföljande skede och då även till en högre bolagsvärdering än i föreliggande erbjudande.

Erforderligt kapital i nästa fas, planeras att anskaffas i en kombination av: Bidrag, eget kapital (nyemission av aktier) samt skuld (emission av obligation och/eller konvertibla skuldebrev).

Förutsatt att Ambusol utvecklas enligt planen och erforderligt kapital kan säkras samt att efterföljande fas 3-studier bekräftar det bolaget sett vid tidigare patientbehandling, är det ledningens bedömning att intäkter kan genereras från och med verksamhetsåret 2026 och framåt.



Framtiden för Ambusol efter etablerandet av behandlingen av GMB

Ambusols framsteg inom forskning markerar en betydande milstolpe i företagets strävan att kontinuerligt förbättra cancerbehandlingar och bidra till medicinsk innovation. Genom noggranna experiment och analys av cellkulturer i kontrollerade laboratoriemiljöer har Ambusol skaffat sig insikter om behandlingseffektivitet och potentiella terapeutiska metoder. Denna metodik är av avgörande betydelse för att förstå de molekylära mekanismerna bakom olika former av cancer och hur olika substanser kan påverka dem.

En av de mest lovande aspekterna av in vitro-forskningen är möjligheten att utforska nya läkemedelskandidater och behandlingsstrategier innan de testas på människor. Genom att skapa och testa olika formuleringar av läkemedel kan forskare hos Ambusol identifiera de mest lovande kandidaterna för vidare kliniska prövningar. Detta minimerar risken för biverkningar och ineffektiva behandlingar i senare skeden av utvecklingen. Dessutom ger in vitro-forskning en plattform för att förstå interaktionerna mellan olika läkemedel och hur de kan synergisera (verka tillsammans) eller antagonisera (verka mot varandra). Detta är avgörande för att optimera behandlingsregimer och maximera patienternas överlevnad och livskvalitet.

Bukspottkörtelcancer: Innovativa Lösningar och Framtida Möjligheter

Bukspottkörtelcancer är mycket aggressiv och har en dålig prognos, men Ambusol är framgent och efter etablerandet av behandlingen för GMB, redo att ta upp kampen. Bolaget har gjort lovande upptäckter i laboratoriet (in vitro) och genom djurstudier (in vivo) som kan leda till nya behandlingar.

Banbrytande Forskning

Genom användning av avancerade in vitro-modeller, inklusive tredimensionella cellkulturer som efterliknar tumörens miljö, och genetiskt modifierade djurmodeller, studerar vi tumörens beteende på djupet. Detta gör det möjligt för oss att identifiera specifika mål för nya läkemedel som kan angripa bukspottkörtelcancer på ett mer effektivt sätt.

Mot Bättre Behandlingar

Ambusol satsar stort på att förbättra överlevnaden och livskvaliteten för patienter med bukspottkörtelcancer. Vi arbetar nära med ledande forskningsinstitut och sjukhus för att påskynda utvecklingen av våra läkemedelskandidater. Vårt mål är att erbjuda innovativa och effektiva behandlingsalternativ som kan göra en verklig skillnad för patienter som kämpar med denna svåra sjukdom.

Lungcancer: Förbättrade Behandlingsstrategier och Kliniska Framsteg

Lungcancer är en av de mest dödliga cancerformerna, och Ambusol är fast besluten att göra skillnad. Vi har gjort betydande framsteg i laboratoriet (in vitro) och i djurstudier (in vivo) för att förstå lungcancer och utveckla nya, effektiva behandlingar.

Innovativ Forskning

Våra forskare använder de senaste teknikerna, inklusive genetiska analyser och avancerade cellmodeller, för att identifiera nya behandlingsmål. Vi fokuserar på att utveckla personliga terapier som är skraddarsyddade för varje patients unika genetiska profil, vilket kan leda till mer effektiva och mindre biverkningsfyllda behandlingar.

Framtidens Behandlingar

Med vårt starka engagemang och pågående forskning har Ambusol förutsättningen att revolutionera lungcancerbehandlingar. Vi samarbetar med ledande forskningsinstitutioner med målet att framgent introducera nya, effektiva terapier som inte bara förlänger livet utan också förbättrar livskvaliteten för patienter.

Frågor och svar

Vad var den historiska bakgrunden till utvecklingen av Ambusol?

Gunnar Ronquist, en passionerad och engagerad forskare, upptäckte något revolutionerande i sin forskning kring hur cancerceller transporterar aminosyror. Han såg en möjlighet att använda en artificiell aminosyra för att specifikt attackera högmaligna gliomceller och få dem att dö. Detta ledde till grundandet av Ambusol, en behandling för patienter med svårbehandlade hjärntumörer. Gunnar brinner verkligen för att göra skillnad och hans vision om att förändra cancerbehandlingen blev verklighet genom Ambusol.

Hur skiljer sig Ambusol från traditionell cancerbehandling som kemoterapi och strålbehandling?

Ambusols behandlingsmetod är unik i sitt slag. Denna intratumorala behandling administreras direkt in i hjärntumören genom kontinuerlig tillförsel av en artificiell aminosyra. Den intratumorala behandlingen ger Ambusol möjligheten att direkt inrikta sig på tumören och ta död på cancercellerna i hjärnan, varefter exosomerna som funnits i tumören spolats ut som ett sista steg i behandlingen. Gunnar har alltid haft en vision om att minska biverkningarna som ofta är förknippade med traditionell kemoterapi och strålbehandling. Med Ambusols metod kan man specifikt rikta sig mot cancercellerna och minimera påverkan på friska celler, vilket betyder att patienterna kan undvika många av de tuffa biverkningarna som traditionella cellgifter och strålbehandling har. För Gunnar är varje patients välmående av yttersta vikt, och Ambusol speglar Gunnars önskan om att förbättra livskvaliteten för de som kämpar mot cancer.

Vad är målet med behandlingen som Ambusol erbjuder?

Gunnars vision med Ambusols behandling är lika tydlig som enkel: Att förlänga överlevnaden och förbättra livskvaliteten för patienter med Glioblastoma Multiforme (GBM). Genom att kontinuerligt tillföra en artificiell aminosyra direkt till tumören, induceras celldöd hos de aggressiva gliomcellerna. Gunnar har alltid varit driven av en stark önskan att verkligen göra skillnad i cancerbehandlingen, och hans arbete med Ambusol är en manifestation av hans outtröttliga engagemang för patienternas bästa.

Hur har Ambusol prissatt sin behandling och varför?

Gunnar har varit noga med att prissättningen av Ambusol ska vara rättvis och reflektera de ekonomiska förutsättningarna i olika regioner. Med ett prisspann som sträcker sig mellan 400 000 och 1 miljon SEK i USA och Europa, och mellan 200 000 och 700 000 SEK i Kina och i Indien, har han säkerställt att fler patienter kan få tillgång till denna livräddande behandling. För Gunnar är det inte bara en fråga om att erbjuda en effektiv behandling, utan också att göra den tillgänglig för dem som behöver den mest, oavsett var de bor.

Vem äger Ambusol?

Ägare	Antal aktier	Ägarandel i %
Frederic Telander	350 000	34,5
Gunnar Ronquist	200 000	19,71
Holger Ronquist	150 000	14,79
Göran Ronquist	150 000	14,79
Maximilian Telander	150 000	14,79
Others	14 370	1,42
Totalt:	1 014 370	100 %

Risikfaktorer

I alla former av investeringar finns alltid ett element av risk. Nedan har vi, utan inbördes rangordning, tagit upp några av de områden vi anser är viktiga att förstå ur risksynpunkt. Vi har valt att dela upp riskerna i 6 olika subgrupper där vi mer djupgående diskuterar riskerna och hur vi överkommer de.

Risker

Regulatorisk Risk: Medtech-företag så som Ambusol är underkastade strikta regulatoriska granskningar och godkännanden innan deras produkter når marknaden. Fördröjningar eller avslag i denna process kan avsevärt påverka företagets framgång och ekonomiska resultat.



Ambusols analys av läget

Regulatorisk Risk: Ambusol anser att den regulatoriska risken är hanterbar på grund av Orphan Drug Designation. Orphan Drug Designation (ODD) är en avgörande faktor som ger betydande regulatoriska fördelar över konkurrenterna. ODD ger Ambusol 10 års marknadsexklusivitet samt en accelererad process för att söka patent i andra regioner såsom Kanada, Japan, Australien och USA.

Ambusol har för närvarande sitt första "pre-submission" möte med EMA för att säkerställa att vår ansökan uppfyller alla krav från den europeiska läkemedelsmyndigheten. Detta möte är avgörande för att de ska ha all nödvändig information för en så smidig och framgångsrik ansökningsprocess som möjligt. Oaktat detta finns alltid ett element av risk.

Teknisk Risk: Medtech-teknologi är ofta komplex och kräver avancerad forskning och utveckling. Det finns alltid en risk för att tekniska hinder eller utmaningar kan uppstå under utvecklingsprocessen, vilket kan leda till förseningar eller till och med misslyckande med att få produkten till marknaden.



Teknisk Risk: Ambusol anser att den tekniska risken är låg, eftersom en stor del av forskningen redan har utförts av Gunnar under hans karriär som vetenskapsman och innovatör inom behandlingsområdet. Detta stärker även Ambusols ställning då bolaget har behandlat två fall med den senaste formuleringen av läkemedlet och användningen av specialkatetrar. I båda fallen, en 36-årig kvinna och en 58-årig man, överlevde patienterna och är nu vid god hälsa. Oaktat detta finns alltid ett element av risk.

Marknadsrisk: Marknaden för medicintekniska produkter kan vara volatil och påverkas av olika faktorer såsom förändringar i hälsovårdspraxis, politiska beslut och ekonomiska förhållanden. Detta kan i sin tur påverka företagets försäljning och lönsamhet.



Marknadsrisk: Trots riskerna så bedömer Ambusol att marknadsrisken är hanterbar.

Bolagets unika behandling, som bygger på avancerad cellmanipulation med hjälp av aminosyror och proteinsyntesen, utmärker sig markant från nuvarande terapier. Denna innovativa metod inte bara förbättrar behandlingsresultaten utan minskar också biverkningarna, vilket gör den mycket attraktiv för både patienter och vårdgivare.

Vidare syftar vi säkerställa så att bolagets teknologi är skyddad genom omfattande patentansökningar och strategiska partnerskap med ledande forskningsinstitutioner. Detta ger oss en betydande konkurrensfördel och förstärker vår marknadsposition.

Dessutom är vår behandling kostnadseffektiv jämfört med traditionella metoder, vilket ytterligare stärker vår ställning i en bransch där kostnadsbesparingar och effektivitet blir allt viktigare. Vi har också etablerat robusta distributionskanaler och har ett engagerat team som arbetar för att säkerställa att vår produkt når de som behöver den mest. Oaktat detta finns alltid ett element av risk.

Riskfaktorer forts.

Risker

Avsaknad av kapital: För att genomföra planerade kliniska studier krävs betydande kapital. Om företaget inte kan säkra tillräckligt med kapital kan det hindra genomförandet av viktiga studier, vilket i sin tur påverkar företagets utvecklingsplan.



Ambusols analys av läget

När det gäller frågan om avsaknad av kapital, är detta en utmaning som många företag i Med Tech-branschen ställs inför.

Trots goda relationer med investerare och olika finansiella institutioner finns en risk att dessa av olika anledningar inte vid tillfället tycker att Ambusols erbjudande är tillräckligt attraktivt. Förutsatt att bolaget uppnår uppställda mål rent tekniskt, är sannolikheten för detta liten, men den finns likväl där.

Trots att bolaget arbetar aktivt med att söka andra källor för kapital, inklusive partnerskap med större företag inom läkemedels- och biotekniksektorn, bidrag samt övriga former av EU lån och/eller bidrag, finns risk att ingen av dessa kanaler finner bolaget intressant nog för att bidra med kapital. Sannolikheten för detta är liten, givet bolagets forskning så långt, men den finns likväl där.

Trots bolagets unika behandling och starka vetenskapliga grund och därmed intresse från potentiella investerare, kan det makroekonomiska läget vara sådant att investeringar i denna typ av bolag och/eller teknologi inte prioriteras vid tillfället då Ambusol behöver anskaffa ytterligare kapital. Sannolikheten är liten men risken finns i alla avseenden där.

Neurologisk Risk: Engagemang av erfarna neurologer är viktigt för framgången med vissa behandlingar inom Medtech. Bristar i detta kan påverka förmågan att säkra viktiga godkännanden och framgången för kliniska studier.



Vikten av att finna och etablera samarbete med erfarna neurologer för att säkerställa att bolagets behandling utförs på bästa sätt är vital. Deras insikter och erfarenhet är ovärderliga när det gäller att utforma och genomföra kliniska studier samt tolka resultaten på ett korrekt sätt.

Eventuella brister i engagemanget av erfarna neurologer kan medföra allvarliga konsekvenser, inklusive förseningar i godkännandeprocessen och bristande trovärdighet för Ambusols behandling. Därför prioriterar vi noggrant rekryteringen av kvalificerade neurologer och strävar efter att upprätthålla starka och långsiktiga samarbeten inom detta område.

Genom att säkerställa en hög standard för neurologisk expertis i vårt team och våra partnerskap, strävar vi efter att minimera neurologisk risk och maximera framgången för våra behandlingar. Sannolikheten att bolaget inte finner dessa kompetenta neurologer är liten givet behandlingsmetodens bevisade effekt, men risken finns likväl där.

Konkurrensrisk: Medtech-branschen är högst konkurrensutsatt, med flera företag som tävlar om marknadsandelar. Introduktionen av nya konkurrenter med innovativa produkter eller teknologier kan påverka befintliga företags lönsamhet.



Medtech-branschen är fylld av starka konkurrenter, med flera företag som tävlar om marknadsandelar. Ambusol bedömer dock att denna risk är hanterbar, eftersom bolaget har utvecklat en banbrytande ny behandling som i stort sett saknar konkurrens. De nuvarande mest framgångsrika behandlingsmetoderna för GBM (glioblastom) är strålbehandling och kemoterapi. Dessa metoder är tre gånger dyrare och ger en överlevnadschans på mindre än 5 %. Men likväl detta finns det en risk att läkare inte tar till sig behandlingen då man anser denna för innovativ och vill vänta på ytterligare data och vetenskapliga fakta innan man rekommenderar eller utför behandlingen. Även om risken för detta är liten, så finns den likväl.

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar maximalt 40 000 aktier, var och en med en (1) röst per aktie och lika rätt till bolagets vinst. Vid full teckning kommer antalet aktier i bolaget att öka från nuvarande 1 014 370 till 1 054 370. Utspädningen för aktieägare som inte deltar i emissionen kommer att vara cirka 3,79 %, beräknad som antalet nya aktier dividerat med det totala antalet aktier efter full teckning av den nya emissionen. Erbjudandet har upprättats i enlighet med svensk lagstiftning.

Företrädesrätt till teckning

Aktierna emitteras utan företrädesrätt för existerande aktieägare.

Emissionskurs

De nya aktierna emitteras till en kurs om 175 kronor per aktie. Det tillkommer inget courtage eller skatter på beloppet. Emissionskursen är fastställd av styrelsen och baserar sig på nedlagda resurser i form av direkta arbetstimmar som professor Ronquist lagt ned sedan han inledde sin forskning inom området 1973. Därtill har även räknas de timmar som inom området nedlagts av drygt 35 PhD studenter som professor Ronquist examinerat genom åren, efter forskning inom GBM området.

Teckningspost

Aktierna tecknas i minsta post om 10 500 kronor (75) aktier och därefter i multipler om 1 750 kronor (10) aktier.

Teckningstid

Teckning av nya aktier skall ske på nedan angivet sätt under perioden 9 Oktober – 18 November 2024 och med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.

Anmälningssedel

Anmälningssedel återfinns separat till denna presentation. Enklast tecknar du elektroniskt via bank-ID på: <https://aquarat.se/ambusol-ab-publ2024/>

Anmälningssedel kan också beställas kostnadsfritt från Bolaget eller från Bolagets emissionsinstitut nedan.

Anmälningssedel och övriga handlingar finns även för nedladdning på: www.ambusol.se eller på: <https://aquarat.se/ambusolab-publ2024/> Ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan åtgärd. Endast en (1) anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Anmälan för teckning av aktier är bindande. Ifyllt anmälningssedel skall vara Aquarat Fondkommission tillhanda senast kl. 17:00 den 18 November 2024. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i anmälningstiden.

Den som anmäler sig för förvärv av aktier måste ha ett VP-konto eller en depå hos en bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningssedel inlämnas enligt ovan instruktion. Observera att det kan ta viss tid att öppna ett VP konto eller en depå.

Observera också att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så fall hur, förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Tilldelning

Tilldelning av aktierna kommer att beslutas av styrelsen i Ambusol AB, varvid följande principer skall gälla:

a. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser, alternativt helt komma att utebli, beroende av när (vid vilket datum) anmälan om teckning inkommit. b. Tilldelningen kan komma att beslutas helt diskretionärt.

Det finns ingen övre gräns för hur många aktier en enskild tecknare kan anmäla sig för, inom gränserna för nyemissionen. Besked om tilldelning sänds ut per post av Aquarat Fondkommission, till adress som angivits på anmälningssedeln, eller per e-post om sådan adress angivits.

Betalning och leverans av aktier

Betalning skall ske enligt instruktion från Aquarat Fondkommission efter besked om tilldelning. Full betalning för tilldelade aktier skall erläggas kontant enligt instruktion på avräkningsnotan. Aktier som ej betalas i tid kan komma att överlåtas till annan. Ersättning kan krävas av dem som ej betalat tecknade aktier.

Leverans av aktier

Snarast efter att emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 49 (December 1-5) 2024, varefter aktier tecknade i emissionen kommer att levereras till det VP-konto eller depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedeln. I samband med detta erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller annan förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

Villkor och anvisningar

Handel i aktien – Investerarexit

Ingen organiserad handel i aktien sker för närvarande. Styrelsens plan är att exit skall ske, antingen genom en försäljning av bolaget till en aktör inom branschen eller genom en notering av bolagets aktier på en svensk eller internationell handelsplats (börs). Målsättningen är därvid, förutsatt att bolaget utvecklas enligt plan, att exit skall kunna ske under perioden 2028–2030.

Restriktioner avseende deltagande i erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland och Japan riktas inte Erbjudandet att teckna aktier till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Rätt till utdelning

De nya aktierna berättigar till utdelning fr.o.m. avstämningsdagen för den utdelning som beslutas närmast efter den aktuella nyemissionens registrering. Samtliga aktier har samma rätt till utdelning. Några begränsningar i rätten till utdelning finns inte. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden AB eller, avseende förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte kan nå kvarstår aktieägarens fordran på bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription.

Aktiebok

Bolagets aktiebok administreras av för tillfället av bolaget. En ansökan om att registrera bolaget som ett avstämningsbolag har lämnats in och förväntas vara avslutad innan föreliggande nyemission avslutats. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs därefter av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

Offentliggörande av utfall i erbjudandet

Resultatet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande 5 December 2024. Pressmeddelandet kommer att publiceras på bolagets hemsida.

Övrig information

Föreliggande Memorandum har upprättats av styrelsen för bolaget som också svarar för marknadsföring av emissionen. Aktierna i Ambusol är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit något offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Nyemitterade aktier berättigar till samma andel av bolagets vinst och eventuell utdelning, även vid likvidation som tidigare aktier. Samtliga aktier i bolaget har samma röstvärde, dvs en (1) röst per innehavd aktie. Aktieägarnas rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs av bolagets bolagsordning.

Kontakt information

Emittent

Ambusol AB (publ)
Box 5299
102 46 Stockholm
Tel: +46-70 750 54 71
E-mail: max@ambusol.com

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB
Kungsgatan 58
111 22 Stockholm
Tel: +46 8 684 058 00
E-mail: info@aqurat.se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 12 Stockholm
Tel: +46 8 402 90 00