

Information om nyemission i **CALMARK SWEDEN AB** (publ)

VIKTIG INFORMATION

För fullständiga villkor samt instruktioner för teckning i Företrädesemissionen, se avsnittet "Närmare uppgifter om Erbjudandet" i informationsmemorandumet. Aktieägare vars innehav av aktier i Calmark är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller anmälningssedel. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare. Observera att detta endast är ett kort utdrag från det informationsmemorandum som upprättats med anledning av nyemissionen, och att varje beslut om att investera i Calmark Sweden AB (publ) ("Calmark" eller "Bolaget") skall baseras på en bedömning av informationsmemorandumet i sin helhet. Informationsmemorandumet finns tillgängligt på www.calmark.se. Frågor om teckning och betalning besvaras av emissionsinstitutet Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, telefon 08-408 933 50.

Teckningsperiod 15 - 29 november 2019



Calmark utvecklar patientnära diagnostik som kan ge nyfödda en bättre start i livet

Fram till 2030 beräknar WHO att det kommer födas 1,5 miljarder barn i världen. Calmark Sweden AB är ett medicintekniskt bolag som utvecklar patientnära diagnostik (PNA) för nyfödda barn. De första tre testerna som Calmark utvecklar är några av de viktigaste testerna som tas under första levnadsveckan på vanligt förekommande tillstånd hos nyfödda. Calmarks PNA-tester kommer att kunna snabba upp vårdkedjor, spara pengar och underlätta diagnos. I de delar av världen där tillgången på sjukhuslaboratorier är begränsad, kommer Calmarks produkter kunna erbjuda kostnadseffektiv ny diagnostik som till och med räddar liv.



CALMARK I KORTHET

Bolagets unika testplattform, Calmark Neo, består av en läsare och engångstester. Provtagning kan ske på den plats där patienten befinner sig, t.ex. återbesöksmottagningen på BB eller direkt på förlossningen. Som ett första steg avser Calmark att lansera patientnära tester för mätning av biomarkörerna bilirubin, glukos och LDH. Dessa biomarkörer kan avslöja tillstånd som gulsot, låga blodsockernivåer och syrebrist, vilka är vanligt förekommande hos nyfödda och viktiga att mäta eftersom de kan leda till allvarliga neurologiska skador om de lämnas obehandlade.

Av de tre initiala testerna är bilirubintestet den produkt som Calmark uppskattar har störst marknadspotential och det test som Calmark planerar att lansera först. Det finns idag ingen globalt etablerad aktör som erbjuder patientnära diagnostik som är optimerad för nyfödda och därför bedömer styrelsen att Calmark har goda möjligheter att ta betydande marknadsandelar på en omfattande global marknad.

Produkten kommer i utvecklade sjukvårdssystem leda till snabbare svar för vårdpersonalen, kortare väntetider för det nyfödda barnet och dess familj samt effektivare vårdkedjor som sparar tid och pengar. I mindre utvecklade sjukvårdssystem kommer Calmark att kunna erbjuda ett verktyg för diagnosstöd som inte finns idag, eftersom tillgången till sjukhuslaboratorier många gånger är begränsad. Calmark siktar på att bli den globala ledaren och att långsiktigt erbjuda alla relevanta tester för nyfödda oavsett var i världen de föds.

Den globala PNA-marknaden för år 2017 uppgick till cirka 13,87 miljarder USD och bedöms växa till att år 2026 uppgå till cirka 23,92 miljarder USD.

VÄGEN FRAMÅT

Calmark går in i en ny fas som innebär att Bolaget går från produktutvecklingsbolag till att bli ett kommersiellt medicintekniskt företag. Calmark beräknar att det första testet, vilket identifierar gulsot, kommer att vara CE-märkt vid årsskiftet 2019/2020 och att det andra och tredje testet, vilka identifierar låga blodsockernivåer och syrebrist, kommer att vara CE-märkta under det första kvartalet 2020.

Marknads lanseringen av de tre första testerna beräknas starta under 2020. Under första halvåret 2020 avser Bolaget att inleda lanseringen inom Norden, Vietnam och Storbritannien. Calmark fokuserar i dagsläget på att bygga upp distributionsnätverk samt att utveckla Bolagets verksamhet och organisation. Uppbyggnaden av produktion pågår parallellt. Calmark avser även att genomföra en klinisk studie före lanseringen för att validera produktens kliniska relevans.

MOTIV TILL EMISSIONEN OCH ANVÄNDNING AV LIKVID

Motivet till Företrädesemissionen, uppgående till cirka 24,3 MSEK före emissionskostnader, är primärt att erhålla resurser för att finansiera marknads lanseringen av plattformen, med fokus på att bygga upp distributionsnätverk, automatisera produktionslinan i syfte att minska produktionskostnaden samt genomförande av kliniska studier i marknadsföringssyfte.

Bolagets bedömning är att Företrädesemissionen, inkluderat nettolikviden från optionsinlösen, täcker rörelsekapitalbehovet för de investeringar som planeras under de kommande två åren. Därefter är det Bolagets bedömning att man ska kunna bära sina egna kostnader.

VD Anna Söderlund har ordet

Calmark Sweden AB grundades för 12 år sedan. Sedan dess har mycket forskning, utveckling och erfarenhet samlats i Bolaget. Framtagning av medicintekniska produkter från idé till färdig produkt kan vara en lång process som ofta är fylld av både framgångar och bakslag. Det räcker inte med att man har en bra idé, den ska kunna utvecklas enligt de standarder som gäller, kunna tillverkas på ett bra sätt till ett rimligt pris och ha kunder som ser värdet och är villiga att betala för produkten.

Nu när Calmark inträder i slutfasen av utvecklingsprojektet är jag nöjd med att ovanstående utmaningar har övervunnits. Knäckfrågorna runt teknik och produktion är lösta, det finns ett genuint intresse för produkterna från kommande kunder och CE-märkningen ligger runt hörnet.

Vår målsättning är att nå en global marknad och snabbt lansera våra produkter i flera världsdelar. Calmark har i dagsläget inga direkta konkurrenter inom PNA i sin nisch och jag vill utnyttja vårt försprång och komma ut med produkten på marknaden snarast möjligt. Genom en snabb lansering och en efterföljande stark försäljningstillväxt inom räckhåll har vi valt att tidigarelägga en del av investeringarna i produktionen för att sänka tillverkningskostnaden för engångsartiklarna och därmed markant öka våra bruttomarginaler.

Vi genomför därför en Företrädesemission i november 2019 på 24 miljoner kronor. Företrädesemissionen är till 100 procent säkerställd, varav hela 68 procent genom teckningsförbindelser från både befintliga ägare och externa investerare. Detta visar på en stark tro på Bolaget, vilket vi är mycket glada och stolta över. Jag vill tacka våra trogna ägare som har stöttat oss under lång tid och som fortsätter följa med oss ändå in i slutspurten. Företrädesemissionen har även vidhängande teckningsoptioner med inlösen i december 2020. Om allt går som planerat ska dessa pengar räcka fram tills vi står på egna ben.

Calmark har angelägna produkter som verkligen kan göra skillnad i vården av nyfödda och har ett mycket starkt business case.



Mitt mål är att säkerställa att Calmark har en bra lönsamhet samtidigt som vi förbättrar hela vårdkedjan för de minsta patienterna, sparar tid och kostnader inom vården och gör stor skillnad i de delar av världen där sjukhuslaboratorium saknas.

Att få bygga och leda ett bolag som har den kombinationen av hjärna och hjärta är verkligen få förunnat.

Med vänlig hälsning

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Anna Söderlund'.

Anna Söderlund, VD
Calmark Sweden AB

MÅLSÄTTNINGAR OCH MILSTOLPAR

Marknadslansering av produkterna för mätning av bilirubin, LDH och glukos ska påbörjas under 2020. Calmark har som mål att nå break-even under 2021. Nedan presenteras Calmarks målsättningar för de kommande tre verksamhetsåren. Av milstolparna för 2019 är nummer två och fyra redan uppnådda. Punkt ett och tre beräknas uppnås innan årets slut.

2019

- CE-märkning klar av Neo-Bilirubin
- Produktionslinor klara - första produkterna från serieproduktion levererade
- Produkterna testade på patient
- Etablerat säljorganisation och inlett diskussioner med distributörer enligt lanseringsplan

2020

- CE-märkning av Neo-Glukos och Neo-LDH
- Försäljning i Norden startad
- Avtal med distributörer i Sydostasien och UK - påbörjat försäljningsprocess
- Registrering av produkten i Vietnam, Singapore, Malaysia och Indien påbörjad
- Nästa steg i automatisering av produktionslina för engångsartikeln slutförd
- Framtagning av biomarkör nummer fyra uppstartad

2021

- Lansering i ytterligare fem länder
- Registrering av produkten i Kina och USA påbörjad
- Registrering i prioriterade länder i Asien slutförd
- Fullt automatiserad produktionslina för engångsartikeln slutförd
- Multicenterstudier för de tre första biomarkörerna slutförda

ERBJUDANDET I KORTHET

Företrädesrätt	Aktieägare i Bolaget har företrädesrätt att teckna en (1) Unit, bestående av tolv (12) nya B-aktier samt fyra (4) vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2019/2020, för varje tjugoen (21) befintliga aktier som innehas på avstämningsdagen den 13 november 2019.
Teckningskurs	Teckningskursen per Unit är 39,60 kronor, vilket motsvarar 3,30 kronor per aktie. Teckningsoptionerna ges ut utan vederlag.
Avstämningsdag	13 november 2019
Teckningstid	15 – 29 november 2019
Handel med uniträtter	Handel med uniträtter äger rum på Spotlight Stock Market under tiden från och med den 15 november till och med den 27 november 2019. Erhållna uniträtter måste antingen användas för teckning av Units senast den 29 november 2019 eller säljas senast den 27 november 2019 för att inte förfalla värdelösa.
Emissionsvolym och belopp	Bolaget tillförs initialt högst cirka 24,3 miljoner kronor före emissionskostnader samt ytterligare mellan 10,3 – 16,2 miljoner kronor om teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut.
Teckningsoption	En (1) teckningsoption av serie 2019/2020 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny B-aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 75 procent av den volymvägda genomsnittskursen från och med 12 oktober 2020 till och med 23 oktober 2020, dock lägst 4,20 och högst 6,60 kronor. Teckning av aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptioner av serie 2019/2020 äger rum under perioden från och med den 4 december 2020 till och med den 16 december 2020.
Handel med BTU	Handel i BTU äger rum på Spotlight Stock Market under tiden från och med 15 november 2019 till och med att emissionen slutregistrerats på Bolagsverket vilket beräknas ske under vecka 1, 2020.
Teckning utan företräde	Besked om eventuell tilldelning av Units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan.
Kortnamn aktie	CALMA B
ISIN-kod för aktien	SE0011116524
ISIN-kod för uniträtter	SE0013409851
ISIN-kod för BTU	SE0013409869
ISIN-kod för teckningsoptioner av serie 2019/2020	SE0013282662

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiförbindelser motsvarande totalt 100 procent av Företrädesemissionen.

Adresser

BOLAGET

Calmark Sweden AB (publ)
Sommargatan 101 A
SE-656 37 Karlstad
E-post: info@calmark.se
Hemsida: www.calmark.se

EMISSIONSINSTITUT

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Valhallavägen 124
SE-114 41 Stockholm
E-post: info@hagberganeborn.se
Hemsida: www.hagberganeborn.se
Telefon: 08-408 933 50

FINANSIELL RÅDGIVARE

Stockholm Corporate Finance AB
Birger Jarlsgatan 32 A
SE-114 29 Stockholm
E-post: info@stockholmcorp.se
Hemsida: www.stockholmcorp.se