

Alteco Medical

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER



Nyemission
Alteco Medical AB

”Sepsis orsakar fler dödsfall än HIV, lung-, bröst- och prostata-cancer tillsammans.”



”Hittills har fler än 2 500 behandlingar genomförts med Alteco® LPS Adsorber.”

Målsättningar i korthet

- Offentliggöra resultatet av pågående multicenterstudie under slutet av 2017.
- Öka acceptansen och användningen av bolagets produkt på nyckelkliniker i Europa, kontrakt med minst 20 nya kliniker inom ramen för Clinical ICU Project under 2016/2017.
- Om styrelsen efter utvärdering av första fasen finner det av värde för bolaget kommer en andra fas av studien att genomföras på ett större patientunderlag i flera europeiska länder under 2018/2019.
- Att bolagets förestående nyemission skall driva bolaget mot ett positivt kassaflöde.

Alteco Medical AB i korthet

Sepsis

Sepsis (livshotande blodförgiftning) är en av de vanligaste dödsorsakerna inom den moderna intensivvården. Årligen drabbas cirka 30 miljoner människor. Tillståndet orsakas av att specifika bakteriegifter (toxiner) från gramnegativa bakterier sprids via blodet till stora delar av kroppen. Bakteriegifterna skapar en inflammatorisk reaktion i hela kroppen och skadar på kort tid såväl vävnad som inre organ. I svårare fall leder detta till snabbt sjunkande blodtryck, nedsatt njurfunktion, försämrad syresättning och slutligen död. Antalet patienter med sepsis har ökat med omkring 100 procent det senaste årtiondet; det finns således ett mycket stort behov av nya behandlingsmetoder inom intensivvården.

Alteco Medical – med en vision om att bli världsledande inom livräddande behandling av akut blodförgiftning

Alteco Medical bildades i Lund 2002 och har utvecklat en unik utomkroppslig medicinteknisk produkt – Alteco® LPS Adsorber. Alteco® LPS Adsorber är en färdigutvecklad CE-märkt (klass IIa) produkt som reducerar bakteriegiftet lipopolysackarid (LPS) i blodet hos patienter med gramnegativ sepsis (akut blodförgiftning). Hittills har fler än 2 500 behandlingar genomförts med Alteco® LPS Adsorber.



Marknad

Enbart inom EU och Ryssland finns över en halv miljon patienter som drabbas av sepsis eller septisk chock av gramnegativa bakterier om året. Förekomsten av sepsis ökar på grund av medicinska och tekniska framsteg vilka möjliggör nya behandlingsformer samt spridningen av multiresistenta bakterier. Dessutom påverkas förekomsten av det ökande antalet äldre människor i samhället. Om Altecos produkt skulle användas för behandling av samtliga relevanta patienter uppskattar styrelsen att den europeiska marknaden uppgår till 5 miljarder SEK per år och att den amerikanska marknaden är cirka 20 % större.

Nyemission för expansion och marknadspenetration

Alteco Medical genomför nu en företrädesemission om cirka 16,4 MSEK före emissionskostnader. Emissionsbeloppet ska huvudsakligen gå till slutförande av multicenterstudie och marknadsexpansion. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 57 % och garantiåtagande om cirka 43 %. Totalt motsvarar teckningsförbindelser och garantiåtagande hela emissionsvolymen. Alteco Medical befinner sig i en spännande utvecklingsfas – bolaget har ändrat försäljningsstrategi och arbetar idag med ett direkt fokus på samarbeten och allianser. Nyligen har nya distributionsavtal tecknats i Ryssland, Rumänien och Tjeckien – och dessutom tecknade Alteco i slutet av 2015 avtal med Nikkiso America, Inc. avseende distribution i ett antal länder. Beräkningen är att en ökad global närvaro bör förenkla och stärka bolagets marknadsposition. Alteco Medical genomför för närvarande en multicenterstudie genom vilken målsättningen är att stärka den kliniska argumentationen och därigenom stärka bolagets möjlighet att bearbeta marknader. Genom studien kommer produkten i användning på nyckelkliniker och därigenom ut på marknaden. Bolaget har även startat projektet ”Clinical ICU Project” genom vilket man på egen hand bearbetar potentiella nyckelkliniker med målsättningen att öka den kontinuerliga användningen av Alteco® LPS Adsorber, skapa referenser och öka acceptansen för bolagets terapi.

Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I det fullständiga memorandumet finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt på bolagets, AktieTorgets och Sedermera Fondkommissionens respektive hemsidor: www.altecomedical.se www.aktietorget.se www.sedermera.se



VD Håkan Petersson

har ordet

Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid: 29 september – 13 oktober 2016.

Teckningskurs: 1,50 SEK per aktie.

Avstämningsdag och företrädesrätt:

Avstämningsdag var den 23 september 2016. De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Alteco Medical AB äger företrädesrätt att teckna aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

Sista dag för handel i Altecos aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter:
21 september 2016.

Första dag för handel i Altecos aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter:
22 september 2016.

Emissionsvolym: Företrädesemission om 16 377 600 SEK, vilket högst omfattar 10 918 400 aktier.

Antal aktier innan nyemission: 16 377 600 aktier.

Värdering: Cirka 24,6 MSEK (pre-money).

Teckningsförbindelser och

garantiteckning: Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 9,4 MSEK (motsvarande cirka 57 procent av emissionsvolymen) och garantiteckning om cirka 7 MSEK, (motsvarande cirka 43 procent av emissionsvolymen). Totalt motsvarar teckningsförbindelser och garantiåtaganden hela emissionsvolymen.

Handel med teckningsrätter: Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 29 september – 11 oktober 2016.

Handel med BTA: Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie) påbörjas den 29 september 2016 och pågår fram till dess att Bolagsverket registrerat företrädesemissionen. Denna registrering beräknas att ske första halvan av november 2016.

Marknadsplats: Alteco Medical AB är noterat på AktieTorget.

Alteco Medical har en färdigutvecklad och CE-märkt produkt som är godkänd för försäljning i hela den Europeiska unionen (EU), Ryssland samt ytterligare ett stort antal länder. Produkten har ett starkt patentskydd och är kompatibel med nästan alla dialysmaskiner och blodpumpar som finns på sjukhus och som behövs för att genomföra bolagets behandling. Under 2015 genomförde vi en företrädesemission, detta hjälpte bolaget att lägga grunden för den vidare expansion som Alteco nu står inför genom tecknande av ett flertal distributionsavtal samt påbörjad multicenterstudie.

Vi genomför just nu en skandinavisk multicenterstudie vars mål är att ytterligare stärka evidens kring Alteco® LPS Adsorbers renande verkan vid livshotande blodförgiftning (sepsis). Vi samarbetar med kliniker i Sverige, Norge och Finland och inklusionen av patienter till studien pågår på samtliga kliniker. Genom att samarbeta med kliniker får vi in data som visar vår produkts funktionalitet, marknaden efterfrågar ytterligare evidens och avsikten är att multicenterstudien skall påvisa produktens positiva effekt. Vår bedömning är att ett positivt studieresultat skulle underlätta ett genombrott på marknaden. Studien är ett viktigt marknadsföringsverktyg för oss; genom att teckna avtal med kliniker som deltar i studien kommer vår produkt i användning ute på kliniker och därmed ut på marknaden. Vi arbetar målinriktat med att få studien klar och ser fram emot att presentera resultatet. Vårt "Clinical ICU Project", som beskrivs nedan, är ytterligare ett initiativ som kommer att generera värdefull klinisk erfarenhet och tillgång till viktigt behandlingsstatistik.

I maj startade vi projektet "Clinical ICU Project" där ICU står för "Intensive Care Unit". Detta är ett viktigt projekt som syftar till att öka den kontinuerliga användningen av Alteco® LPS Adsorber i Europa. Genom detta projekt kompletterar vi vår affärsmodell och bearbetar viktiga kliniker på stora marknader i Europa med egna resurser. Vår projektledare skapar ett nära samarbete med nyckelkliniker där sepsispatienter kommer att behandlas med vår produkt vartefter resultatet kommer att utvärderas. Målsättningen är att genom nyckelklinikerna skapa referenser, en regelbunden användning samt en större acceptans för vår terapi. Reaktionerna från de kliniker vi kontaktat har övervägande varit positiva och vi har stora förhoppningar på detta projekt.

Alteco har erhållit teckningsförbindelser motsvarande 57 % av emissionsbeloppet och garantiåtagande motsvarande 43 % av emissionsbeloppet i den aktuella företrädesemissionen, genom bolagets huvudägare. Genom företrädesemissionen avser vi att få in kapital till att expandera vår försäljning på främst den europeiska marknaden. Sedan försäljningsstart har vi haft en stabil marknad i Ryssland och vi tecknade nyligen ett avtal med en av Rysslands största distributörer av medicintekniska produkter vilket ger oss en starkare närvaro på denna marknad. Vårt huvudfokus är dock att öka försäljningen i Europa och därigenom ytterligare minska beroendet av den ryska marknaden. För att nå målet om ökad försäljning kommer bolaget att arbeta parallellt med Clinical ICU Project samt fortsatt expansion genom att teckna avtal med distributörer på nya marknader. Emissionskapitalet är också ämnat att användas till arbetet med att avsluta vår pågående skandinaviska multicenterstudie.

Vi arbetar vidare mot vår vision att bli världsledande inom livräddande behandling av patienter med livshotande blodförgiftning – du är varmt välkommen att delta som ägare i Alteco Medical AB.

Håkan Petersson

VD, Alteco Medical AB

A hand is holding a clear plastic multi-well plate containing a grid of small wells, each filled with a vibrant red liquid. The background is a soft, out-of-focus light blue. A dark teal vertical bar is on the right side of the image, and a semi-transparent red horizontal bar is behind the text.

Alteco Medical befinner sig i en spännande utvecklingsfas – bolaget har kompletterat sin försäljningsstrategi och arbetar idag med ett starkare fokus på direkta samarbeten med kliniker. Målsättningen är att skapa referenser och öka användningen av Alteco® LPS Adsorber. Samtidigt har expansionen via distributörer fortsatt och nyligen har nya distributionsavtal tecknats i Ryssland, Rumänien och Tjeckien.

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Extra bolagsstämma i Alteco Medical AB beslutade den 12 september 2016 att godkänna styrelsens beslut från den 24 augusti 2016 att genom företrädesemission öka bolagets aktiekapital med högst 5 459 200 SEK genom nyemission av högst 10 918 400 aktier envar med ett kvotvärde om 0,50 SEK till en teckningskurs om 1,50 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna i emissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 16 377 600 SEK.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 23 september 2016 var aktieägare i Alteco Medical äger företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid tre (3) gamla aktier ger rätt till teckning av två (2) nya aktier.

Teckningsrätter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Tre (3) sådana teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 23 september 2016. Sista dag för handel i Alteco Medicals aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 21 september 2016. Första dag för handel i Alteco Medicals aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 22 september 2016.

Teckningstid

Teckning av aktier skall ske under tiden från och med den 29 september 2016 till och med klockan 15:00 den 13 oktober 2016. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på AktieTorget under perioden 29 september 2016 till och med den 11 oktober 2016. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i bolaget på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 13 oktober 2016 eller säljas senast den 11 oktober 2016 för att inte förfalla värdelösa.

Emissionsredovisning och anmälningsedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 23 september 2016 var registrerade i den av Euroclear för bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningsedel, anmälningsedel för teckning utan företräde samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Information kommer att finnas tillgänglig på Sedermera Fondkommissions hemsida www.sedermera.se, bolagets hemsida www.altecomedical.com samt Aqurat Fondkommissions hemsida www.aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast kl. 15:00 den 13 oktober 2016. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande två alternativ:

1) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel skall då ej användas.

2) Särskild anmälningsedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t ex genom att teckningsrätter förvärvas eller avyttras, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Om betalning sker på annat sätt än med den vidhängande inbetalningsavin skall VP-konto anges som referens. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningsedel kan erhållas från Aqurat Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningsedel skall i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 13 oktober 2016. Anmälan är bindande.

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Alteco Medical

Box 7461

103 92 Stockholm

Fax: 08-684 05 801

Tfn: 08-684 05 800

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningsedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Alteco Medical är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningsedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt skall göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ner från Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se), bolagets hemsida (www.altecomedical.com), Aqurat Fondkommissions hemsida (www.aqurat.se) eller AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter", i det fall fler än en sådan anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln skall vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15.00 den 13 oktober 2016. Anmälan är bindande.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske.

I första hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid skall erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan senast fyra bankdagar därefter. Notera att det ej finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i företrädesemissionen, kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Alteco Medical till aktieägare i dessa länder.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Handel i BTA

Handel med BTA äger rum på AktieTorget från och med den 29 september 2016 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 45, 2016.

Leverans av aktier

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 45, 2016, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer bolaget att offentliggöra utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

Tillämplig lagstiftning

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

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

Aktieägars rättigheter

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Övrigt

Styrelsen i bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är bindande.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

Handel i aktien

Aktierna i Alteco Medical är noterade på AktieTorget. Aktierna handlas under kortnamnet ALTE och har ISIN-kod SE0005620408. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker.