

Inbjudan till teckning av aktier inför listning på AktieTorget

Alteco Medical AB, Org nr. 556625-0840



Innovation & Experience

**”Sepsis orsakar idag fler dödsfall än HIV, lung-,
bröst- och prostatacancer tillsammans”**

Alteco Medical

Innovation & Experience



Alteco Medical i korthet

Sepsis (livshotande blodförgiftning) är en av de vanligaste dödsorsakerna inom den moderna intensivvården.

Antalet patienter med sepsis har ökat med omkring 100 procent det senaste årtiondet som ett resultat av den ökande andelen äldre i befolkningen, ökande förekomst av multiresistenta bakterier inom sjukvården och ett ökande antal operationer.

Svår sepsis och septisk chock

Det finns tre svårighetsgrader av sepsis varav den mildare graden av inflammatorisk reaktion kan behandlas på akutvårdsavdelning. Svår sepsis skadar dock vävnad och inre organ kraftigt vilket kräver ett avancerat omhändertagande inom intensivvården tillsammans med höga doser av antibiotika och andra läkemedel via sprutor eller dropp, ofta tillsammans med kontinuerlig dialys. Septisk chock är mycket allvarligt och kräver ibland tillägg av adrenalin för att hålla patienten vid liv.

Årligen drabbas omkring 30 miljoner människor av sepsis världen över och trots tillgänglig intensivvård uppgår dödligheten vid svår sepsis samt septisk chock i många länder till cirka 40-50 %. Det finns dessutom en risk att drabbas av allvarliga komplikationer efter behandlingen.

Över 1 300 behandlingar

Bolagets patenterade CE-märkta produkt Alteco® LPS Adsorber består av en behållare med en specialdesignad peptid som fångar upp ett bakteriegift (LPS) från blodet, vilken är orsaken

till omkring hälften av sepsisfallen. På så sätt hejdar behandlingen den kritiska delen av sjukdomsförloppet och risken för organsvikt, vilket förlänger möjligheten att behandla den bakomliggande infektionen med antibiotika och på så sätt bota patienten.

Med Alteco® LPS Adsorber har hittills mer än 1 300 behandlingar framgångsrikt genomförts, det vill säga med sänkta nivåer av bakteriegiftet och utan några rapporterade produktrelaterade biverkningar. Besparingarna i sjukvården vid användning av Altecos produkt beräknas till 1-3 vård dygn på intensivvårdsavdelningen, motsvarande omkring 60 000 – 200 000 kronor per sepsispatient.

Marknad och målsättning

Sepsis orsakar idag fler dödsfall än HIV, lung-, bröst- och prostatacancer tillsammans. Årligen drabbas omkring 550 000 patienter i EU och Ryssland av svår sepsis eller septisk chock (orsakat av LPS). Om Altecos produkt skulle användas vid samtliga relevanta behandlingar skulle det motsvara ett

försäljningsvärde på omkring 8 miljarder SEK per år, varav försäljningsvärdet i EU bedöms uppgå till cirka 5 miljarder SEK per år. I USA uppgår antalet drabbade till omkring 375 000 vilket motsvarar ett försäljningsvärde på cirka 5,5 miljarder SEK per år om produkten skulle användas vid samtliga dessa behandlingar. Andelen patienter som kommer att behandlas med Altecos produkt är svår att uppskatta men det är inte troligt att den kommer att användas för behandling av samtliga patienter.

Altecos målsättning är att uppnå positivt kassaflöde på månadsbasis inom två till tre år. Vidare är målsättningen att bolagets behandling inom fem år ska bli rekommenderad i de internationella riktlinjerna för behandling av sepsis och att under denna period skapa en etablerad marknad i Europa och Öststaterna samt påbörja processen för ett framtida FDA-godkännande.

Nyemission - marknadsbearbetning

För att stärka bolagets tidigare studier och data från genomförda behandlingar planerar Alteco närmast att inleda en mer omfattande studie på patienter från kliniker i Norden, Tyskland och Italien. Syftet med studien är att stärka den kliniska argumentationen för marknadsbearbetning och expansion med fokus på Europa. Vidare är studien ett viktigt marknadsföringsverktyg för att starta användningen av produkten på nyckelkliniker.

Alteco genomför nu en nyemission om totalt cirka 9 miljoner kronor före emissionskostnader, huvudsakligen för att finansiera patientstudien och marknadsbearbetningen. Lägsta nivå för nyemissionens genomförande är cirka 6 MSEK.



- Färdigutvecklad produkt med marknadsgodkännande
- Stor global marknadspotential
- Internationellt patentskydd
- Pågående försäljning
- Vetenskapliga studier i människa
- Hög produktmarginal och en skalbar affärsmodell

VD har ordet

Vi befinner oss i ett spännande skede med en färdigutvecklad produkt för livräddande behandling av ett allvarligt sjukdomstillstånd. De senaste två åren har vi arbetat mycket med att förstärka sälj- och marknadsorganisationen, förbättra riskhanteringen och vidareutveckla verksamheten. Under 2013 visade vi en stark prestation då vi nådde 'all time high' i försäljningen, vilket på ett positivt sätt stresstestade produktions- och leveransorganisationen. På senare tid har vi dessutom utökat distributörsnätverket till Tyskland - en viktig referensmarknad inom vårt område. Utifrån dessa förutsättningar ska vi nu accelerera våra marknadsförings- och försäljningsinsatser.

”Vi befinner oss i ett spännande skede med en färdigutvecklad produkt för livräddande behandling av ett allvarligt sjukdomstillstånd.”

Vårt fortsatta fokus är etableringen av Alteco® LPS Adsorber, att framgångsrikt introducera produkten på nya marknader och skapa volymförsäljning. Vi förväntar oss att positiva resultat från den planerade patientstudien gör det lättare för behandlande läkare att använda Altecos produkt vid behandling av sepsis. Vi fokuserar på expansion i Europa och har målet att inom fem år bli rekommenderade i de internationella riktlinjerna för behandling av sepsis.

Det tar tid att introducera en ny produkt inom sjukvården. Men tack vare våra nuvarande förutsättningar, med en produkt som är godkänd för försäljning på viktiga marknader, och genom målmedvetet arbete är jag övertygad om att vi har goda förutsättningar att lyckas. Eftersom det finns få behandlingsalternativ har Alteco således en mycket stor potential på denna oexploaterade marknad. Vi är redo att ta nästa steg, med visionen att bli världsledande för livräddande behandling av sepsisdrabbade patienter.

Jonas Jönmark

VD, Alteco Medical AB

Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I memorandumet för Alteco Medical AB 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 för nedladdning på bolagets, AktieTorgets och Sedermera Fondkommissionens respektive hemsida (www.altecomedical.se, www.aktietorget.se, www.sedermera.se).

Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid:

28 januari – 12 februari 2014.

Teckningskurs:

3,70 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Emissionsvolym:

Högst 8 954 000 SEK före emissionskostnader. Lägst 1 620 000, högst 2 420 000 aktier.

Minsta teckningspost:

1 300 aktier.

Antal aktier innan emission:

8 498 400 aktier.

Värdering:

Cirka 31,4 MSEK (pre-money).

Aktiens ISIN-kod:

SE0005620408

Teckningsförbindelser och garantiteckning:

Alteco har erhållit skriftliga bindande teckningsförbindelser om totalt cirka 3,5 MSEK och garantiåtagande om 1,1 MSEK. Garantiåtaganden gäller i det fall nyemissionen tecknas till åtminstone 5 994 000 SEK. Ingen premieersättning utgår för dessa åtaganden.

Listning på AktieTorget:

Alteco är godkänd för listning på AktieTorget under förutsättning att nyemissionen genomförs samt att AktieTorget bedömer att förutsättningarna finns för en ändamålsenlig handel i bolagets aktie. Första dag för handel beräknas bli den 12 mars 2014.

Anmälan om förvärv av aktier i Alteco Medical AB (publ)

Erbjudandet:

Teckningstid: 28 januari – 12 februari 2014
Teckningskurs: 3,70 SEK per aktie.
Betalning: Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning ska ske senast fyra bankdagar därefter.

Skickas till:

Sedermera Fondkommission
 Emissionstjänster
 Importgatan 4
 SE-262 73 Ängelholm

Alternativt till:

Fax: +46 (0) 431 - 47 17 21
E-post: nyemission@sedermera.se
 (inscannad anmälningsedel)

OBS! Likvid dras ej från VP-konto/depå

För ytterligare information kontakta Sedermera Fondkommission, Tel: +46 (0) 431-47 17 00

Följande anmälningsedel ska användas vid intresse av att förvärva aktier i Alteco Medical AB org.nr 556625-0840. För fullständig information om det aktuella erbjudandet, se memorandum utgivet av styrelsen i Alteco Medical AB i januari 2014.

Anmälningssedeln ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 12 februari 2014. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsse delar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. **Anmälan är bindande.**

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning ska ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några aktier får inget meddelande.

Enligt villkoren i memorandumet, utgivet av styrelsen i Alteco Medical AB i januari 2014, tecknar undertecknad härmed:

Antal aktier:

st aktier i Alteco Medical AB till teckningskursen 3,70 SEK per aktie.
 Minsta teckningspost är 1 300 aktier.

VP-konto eller depå dit tilldelade aktier ska levereras (ange endast ett alternativ):

VP-konto/Servicekonto:

0 0 0

--	--	--	--	--

--	--	--	--	--

Depånummer:

Bank/Förvaltare:

**Har Ni för avsikt att teckna aktier genom en depå kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK)?
 Vänligen kontakta Er förvaltare för mer information om teckningsförfarandet.**

Namn och adressuppgifter:

Efternamn/Firma	Tilltalsnamn	Person-/Organisationsnummer
Gatuadress, box eller motsvarande		
Postnummer	Ort	
Telefon dagtid/mobiltelefon	E-post	
Ort och datum	Underskrift (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	
		Th

Genom undertecknande av denna anmälningsedel medges följande:

- » Att jag har tagit del av memorandumet och förstått riskerna som är förknippade med att investera i det aktuella finansiella instrumentet;
- » Att jag har tagit del av och förstått vad som anges under Villkor och anvisningar i memorandumet;
- » Att jag har tagit del av och accepterat den information som finns på anmälningssedeln;
- » Att jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Sedermera Fondkommission och tecknaren avseende denna teckning;
- » Att jag är medveten om att Sedermera Fondkommission inte kommer att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknar för;
- » Att jag har observerat att erbjudandet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt;

- » Att jag är medveten om att anmälan inte omfattas av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen;
- » Att jag genom undertecknandet av denna anmälningsedel befullmäktigat Sedermera Fondkommission att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av memorandumet utgivet av styrelsen i Alteco Medical AB i januari 2014;
- » Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningsedel;
- » Att tilldelning av aktier i enlighet med ifyllt anmälningsedel inte kan garanteras;
- » Att personuppgifter som lämnas i samband med uppdraget lagras och behandlas av Sedermera Fondkommission för administration av detta uppdrag. Uppgifterna kan även komma att användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar. Personuppgifter lagras och behandlas i enlighet med personuppgiftslagen.