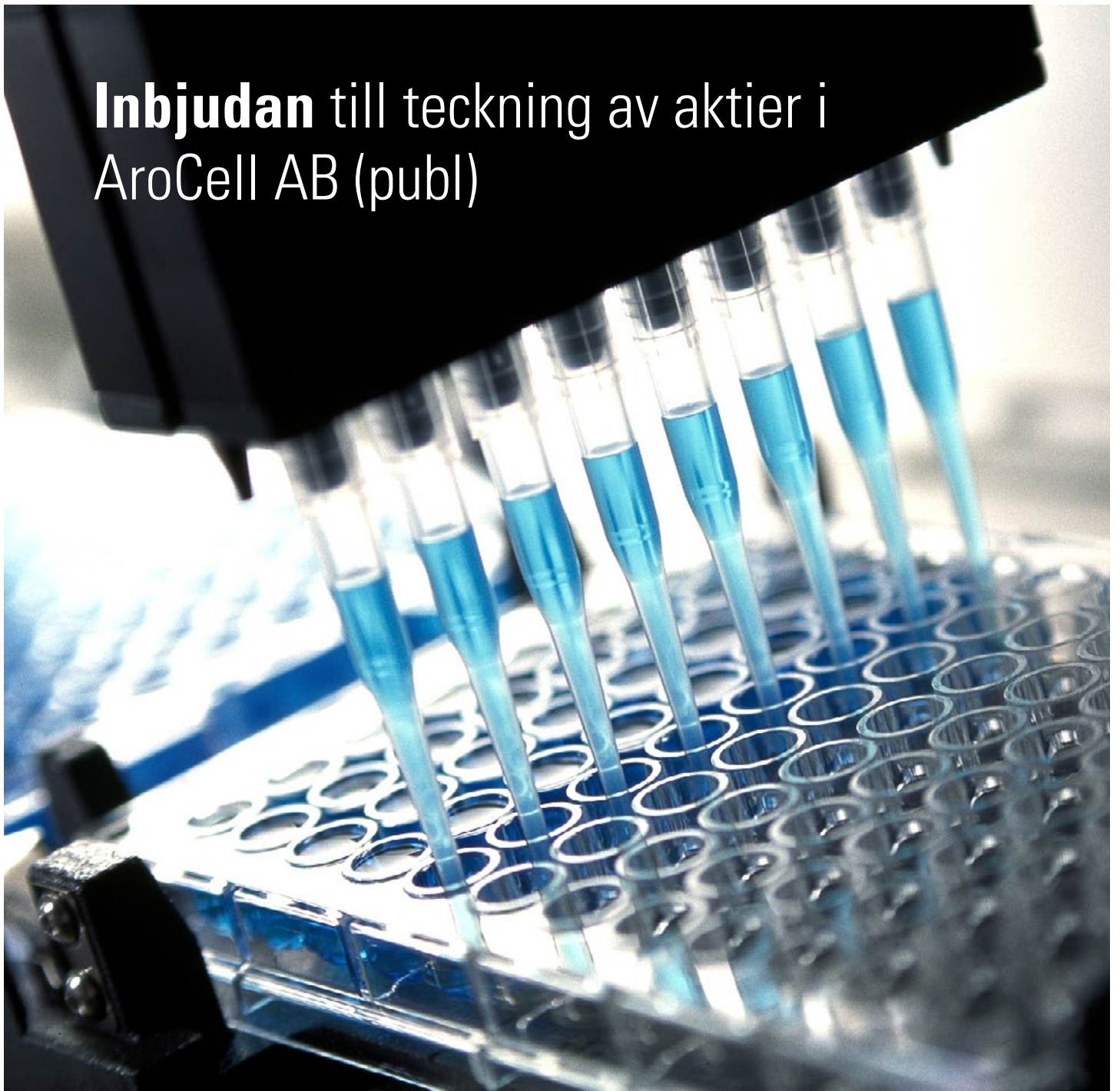


Inbjudan till teckning av aktier i AroCell AB (publ)



AroCell har utvecklat och håller på att kommersialisera en markör för bestämning av celltillväxt, som ger viktig information vid prognos, övervakning och uppföljning av cancerpatienter.

FÖRETRÄDESEMISSION 2014

arOCell

AroCell AB (publ), 556596-6107



VD HAR ORDET

AroCell har som målsättning att genom forskning och utveckling i nära samarbete med våra kunder och användare utveckla tester och metoder som signifikant bidrar till bättre och effektivare vård vid behandling av patienter med cancer.

Vi har utvecklat en ny innovativ testmetod för bestämning av celltillväxt med hjälp av ett enkelt blodtest som heter TK 210 ELISA. Testet kommer att ge stort kliniskt värde för behandlande kliniker vid prognos och optimering av behandling för patienter med cancer. Testet kommer även att tillföra mycket värdefull information vid uppföljning av patienter efter genomförd behandling.

Cancer kännetecknas främst av okontrollerad celltillväxt. Vid celledelning frigörs ett enzym i blodet som benämns tyrdinkinas även kallat TK. Vårt test TK 210 ELISA mäter halten av TK-enzym i blodet. Vid hög celledelning i kroppen stiger nivåerna av TK och kan därför ange hur snabbt en tumör växer. Enkelt beskrivet kan man säga att ju fortare cancerceller delar sig ju högre halter av TK vilket också indikerar hur aggressiv tumörsjukdomen är.

Vårt test bygger på speciellt utvecklade och patenterade unika antikroppar som kan mäta den totala mängden TK i patientens blod. Testet fungerar på så vis att antikropparna kan identifiera det protein som enzymet är uppbyggt av. Medan andra TK-tester mäter enbart det aktiva enzymet så mäter vårt test både aktiv och inaktivt TK, dvs. den totala halten av TK i blodet.

Vi har nu ett färdigställt testkit för forskningsändamål, ett så kallat RUO-kit. Vi inleder med det en viktig och spännande fas för bolaget med att förbereda lanseringen av TK 210 ELISA för klinisk rutinanvändning. Samtidigt har vi inlett överföringen till storskalig produktion av vår produkt.

AroCell reviderade under våren 2013 sin marknadsstrategi och valde att direkt satsa på ett test för solida tumörer. Ett viktigt skäl till detta beslut var att med vårt TK 210 ELISA-test kan kunden mäta både inaktivt och aktivt TK-protein vilket är viktigt när det gäller patienter med solida tumörer. Vi har nu i inledande kliniska studier identifierat att vi har de bästa resultaten inom området bröstcancer vilket blir det första området vi kommer att fokusera på. TK 210 ELISA kan även användas för att bestämma TK vid andra cancerformer. Vi kommer därför att fortsätta utvecklingen av testet för att bredda applikationsområdena av testet på andra typer av cancer.

Nyemissionen kommer att användas för att behålla högt tempo i arbetet med att färdigställa utvecklingen av testet och att påbörja lanseringen av TK 210 ELISA för bröstcancer. Lansering av en CE-märkt produkt är beräknad till första kvartalet 2015. Vi behöver även investeringar riktade till att bygga ut vår produktions kapacitet för storskalig produktion, inköp av råvaror och uppbyggnad av lager för färdiga produkter för lanseringen.

Vi ser positivt på utvecklingen och ser fram emot ett mycket spännande 2015. Genom det samlade kunnandet i bolaget ser jag mycket goda förutsättningar för att vi skall få en lyckad lansering av TK 210 ELISA.

Jan Stålemark

Verkställande direktör
AroCell AB (publ)

VIKTIG INFORMATION

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risker. Denna informationsbroschyr innehåller inte all information om AroCell AB (publ), företrädesemissionen och de potentiella risker som är förenade med en investering i AroCell. En beskrivning om AroCells verksamhet, potentiella risker samt annan bolagsspecifik information framgår i det memorandum som finns att tillgå på Bolagets hemsida (www.arocell.com).

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Avstämningsdag: 5 september 2014

Sista dag för handel ink. rätt till teckningsrätt: 2 september 2014

Företrädesrätt: De som på avstämningsdagen är registrerade aktieägare i Bolaget äger företräde att teckna aktier. Varje aktie i Bolaget berättigar till en (1) teckningsrätt. Nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

Teckningstid: 10 september – 24 september 2014

Teckningskurs för aktie: 5 kronor per aktie

Handel med teckningsrätter: På AktieTorget under perioden 10 september – 19 september 2014.

Handel med BTA: På AktieTorget under perioden 10 september 2014 tills Bolagsverket registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske omkring mitten av oktober.

Antal aktier i erbjudandet: 4 265 628 aktier

Antal aktier innan emission: 19 195 332 aktier

Avsiktsförklaringar och emissionsgarantier: Styrelsen och ledningen har för avsikt att teckna sig för aktier i emissionen. Bolaget har härutöver erhållit avsiktsförklaringar och tecknat emissionsgarantier i sådan omfattning att emissionens fulltecknande är säkerställt.

Emissionsvolym: 21 328 140 kronor

Bolagsvärde före emissionen: Cirka 96 miljoner kronor, baserat på antal aktier före emissionen gånger emissionskursen.

För ytterligare information om avsiktsförklaringar och emissionsgarantier se memorandum via www.arocell.com.

Emissionslikvidens användande

Emissionslikviden avses användas till fortsatt klinisk validering genom ett flertal större studier samt marknadsintroduktion och produktlansering. Det är viktigt att redan från början etablera en stark klinisk evidens för bolagets nya produkter. Därför genomförs nu ett antal kliniska studier för att bevisa produktens prestanda och genom det även skaffa underlag för att bevisa den kliniska nyttan. Detta ligger sedan till grund för skapandet av klinisk acceptans samt underlag för att även få ersättning genom sjukvårdens försäkringssystem. Till detta kommer att produkten skall vara enkel att använda och vara rätt prissatt baserat på klinisk nytta. Allt detta är grundläggande för att uppnå full klinisk acceptans.

Bolaget har nyligen inlett interna och externa kliniska tester på RUO-kit-versionen av TK 210 ELISA. Detta arbete har hittills gått bra och resultaten ser lovande ut.



Det är viktigt att redan från början etablera en stark klinisk evidens för bolagets nya produkter.

TK 210 ELISA RUO-kit finns nu tillgänglig för ytterligare externa kliniska studier, vilket utgör nästa fas inför lansering. De externa kliniska testerna ingår även som en del i processen för CE-märkning av produkten. Den första målgruppen är patienter med bröstcancer. Kommande målgrupper inom kategorin solida tumörer är exempelvis prostatacancerpatienter.

Målsättningen är att Bolaget ska vidareutveckla produkten och därmed möjliggöra lansering för många olika cancerformer samt att så småningom bli heltäckande inom området solida tumörer.

TK 210 ELISA är det första robusta och industriellt anpassade testet för mätning av TK1 i blod med en metod baserad på två monoklonala antikroppar i ett så kallat sandwichformat vilket ger den specificitet, känslighet och reproducerbarhet som krävs för att nå CE-märkning och full klinisk acceptans. Detta är en stor fördel eftersom det möjliggör en introduktion av testet på kliniker, utan krav på investeringar i dyr laboratorieutrustning. Möjligheterna är dessutom goda för att på sikt utveckla helautomatiska laboratoriesystem.

Den kommersiella introduktionen av Bolagets produkt kommer primärt att påbörjas med start i Norden och därefter i valda EU-länder med start i Tyskland och därefter Beneluxländerna samt eventuellt Italien, Spanien och Schweiz. I takt med att etablering, produktionskapacitet och marknadsacceptans ökar avser Bolaget även lansera produkten på ytterligare marknader.

Försäljning kommer huvudsakligen ske genom distributörer med undantag för marknaden i Norden där Bolaget inledningsvis kommer att etablera egna säljkanaler.

Den likvid som tillkommer Bolaget vid fullt tecknande i förevarande emission förväntas räcka till och med andra kvartalet 2016.

| | |
|----------------|---|
| Q4 2014 | TK 210 ELISA för forskningsändamål är färdigutvecklat och kan börja generera mindre intäkter. |
| Q1 2015 | TK 210 ELISA för bröstcancer är färdigutvecklat, CE-märkt och kan börja generera intäkter. |
| 2015 | Lansering och marknadsföring av TK 210 ELISA. Etablera försäljning genom egen organisation och via distributörer i Norden och Tyskland. |
| 2015 | Initiering av utvecklingsprojekt för nya tumörspecifika versioner av TK1-antikroppar som ska kunna användas i nya kompletterande produkter. |
| 2016 | Fortsatt marknadsexpansion i Tyskland och lansering i främst Beneluxländerna samt eventuellt Italien, Spanien och Schweiz. |
| 2017 | Kompletterande produkter baserade på TK 210 lanseras. |

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 5 september 2014 är aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs nio (9) teckningsrätter för att teckna två (2) aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 5,00 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i emissionen är den 5 september 2014. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 2 september 2014. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 3 september 2014.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske från och med den 10 september 2014 till och med den 24 september 2014. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning av teckningstiden meddelas genom pressmeddelande senast den 24 september 2014. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer efter teckningstidens utgång bokas bort från aktieägarnas VP-konton utan avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer ske på AktieTorget från och med den 10 september 2014 till och med den 19 september 2014. Dessa teckningsrätters ISIN-kod är SE0006257572. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter måste säljas senast den 19 september 2014 eller användas för teckning av aktier senast den 24 september 2014 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

Emissionsredovisning och anmälningsedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, särskild anmälningsedel 1 och 2 samt sammanfattning av memorandumet. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

De aktieägare som är förvaltarregistrerade erhåller en sammanfattning av memorandumet. Teckning och betalning med stöd av företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

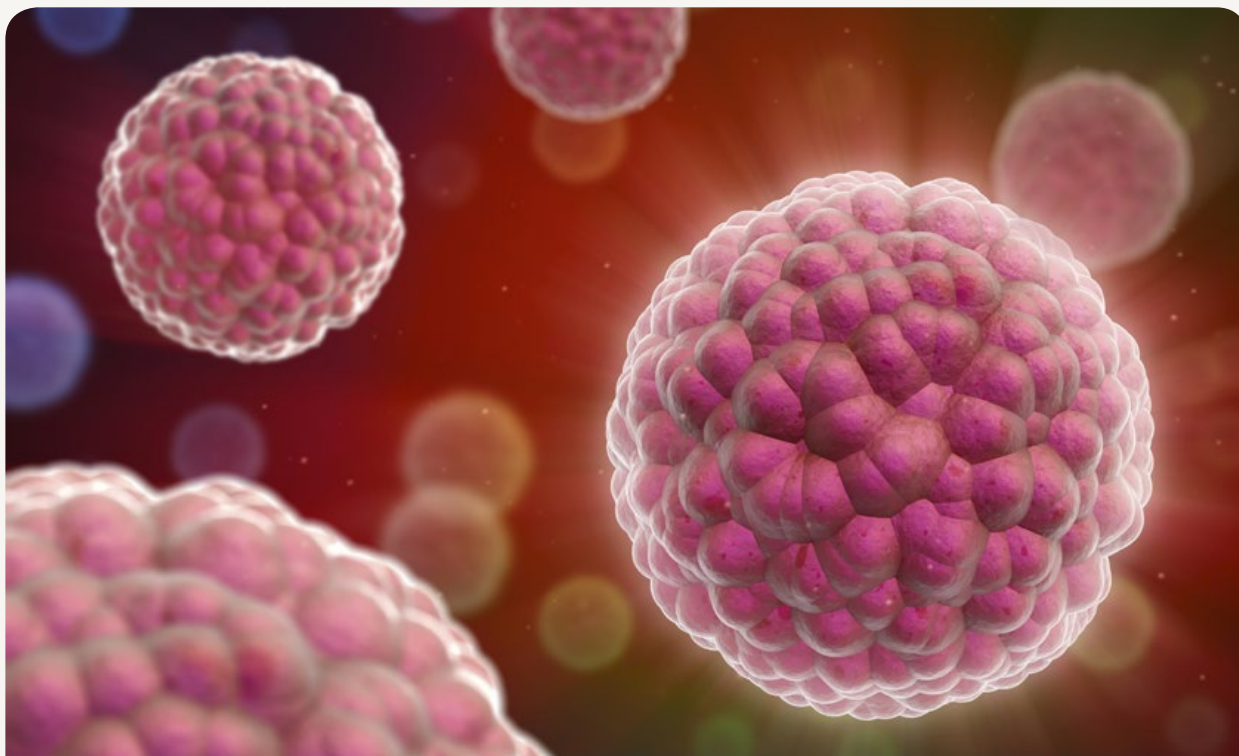
Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 24 september 2014. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall exakt samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel 1 ska då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningsedel 1

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på särskild anmälningsedel 1 uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som ska betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende.



Särskild anmälningsedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest") på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningsedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 24 september 2014. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningsedel 1. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB

Emittentservice

113 89 STOCKHOLM

Telefon: 08-5065 1795

Fax: 08-5065 1701

E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Teckning med stöd av företrädesrätt, förvaltarregistrerade aktieägare

Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan företrädesrätt

För det fall nyemissionen inte blir fulltecknad genom teckning med stöd av teckningsrätter kommer tilldelning att ske utan stöd av teckningsrätter. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter ska göras under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Anmälan om teckning ska göras på särskild anmälningsedel 2 som finns tillgänglig på Bolagets hemsida eller kan erhållas från Aktieinvest. Anmälningsedeln ska vara Aktieinvest tillhanda senast den 24 september 2014. Observera att anmälan är bindande. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Investerare som använder sig av värdepappersdepå kan även teckna aktier utan företrädesrätt genom att följa förvaltarens instruktioner.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar från avsändandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggas ej likvid i rätt tid kan tecknade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. För det fall att inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter sker tilldelningen på följande grunder:

Aktier som inte tecknas med stöd av företrädesrätt ska

i första hand tilldelas dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och anmält intresse för teckning även utan företrädesrätt, varvid – vid överteckning – fördelning ska ske i förhållande till det antal teckningsrätter sådana personer utnyttjat vid teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; i andra hand tilldelas andra personer som tecknat aktier utan företrädesrätt, varvid – vid överteckning – fördelning ska ske i förhållande till det antal aktier som var och en av dessa personer tecknat utan stöd av företrädesrätt och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; i tredje hand tilldelas personer som ingått garantiavtal med Bolaget i förhållande till gjorda åtaganden och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning, dock att varje garant till följd av sitt garantiåtagande högst ska tilldelas så många aktier som motsvarar en sammanlagd teckningslikvid uppgående till det belopp som garanten garanterat.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i ett land där deltagande i emissionen skulle kräva prospekt, erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt; anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivning av aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta eller medborgare i andra länder än Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina aktier i Bolaget direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i ett land där erbjudandet enligt detta memorandum förutsätter prospekt, erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller där distributionen av detta memorandum skulle kräva prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot lag eller andra regler inte att erhålla detta memorandum. De kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha tilldelats dessa aktieägare kommer att säljas varefter försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till dessa aktieägare. Belopp understigande 500 kronor kommer inte att utbetalas.

Betald tecknad aktie (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 emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. BTA har ISIN-koden SE0006257580.

Handel i BTA

Handel i BTA kommer att ske på Aktietorget från och med den 10 september 2014 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring mitten av oktober 2014, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare enligt dennes rutiner.

Utdelning

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

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolaget hemsida.

Vårt test bygger på speciellt utvecklade och patenterade unika antikroppar som kan mäta den totala mängden TK i patientens blod.