

A close-up photograph of a glass pipette with a red liquid inside, positioned above several glass test tubes. The background is a light blue gradient. The pipette is tilted, and the red liquid is visible inside it. The test tubes are arranged in a cluster, with some in the foreground and others in the background, creating a sense of depth. The overall image has a clean, scientific aesthetic.

Inbjudan att teckna aktier
och teckningsoptioner (units)
i AroCell AB (publ)

FÖRETRÄDESEMISSION 2013

arOCell

AroCell AB (publ), 556596-6107



VD HAR ORDET

AroCell har lagt stora resurser under det senaste året på att utveckla stabila råvaror för att kunna lansera testet TK 210 för klinisk rutinanvändning. Framställnings- och kontrollmetoder för råvarorna har färdigställts, vilket ger förutsättningarna för en långsiktig produktion med jämn kvalitet. Arbetet med att anpassa alla komponenterna i mätsystemet till de valda antikroppsråvarorna håller nu på att avslutas och följs av en teknisk och klinisk verifiering. En slutlig design har lagts fast, dvs test-procedur och ingående komponenter har fastställts.

AroCell ändrade under våren sin strategiska inriktning. Beslutet är att satsa alla resurser på ett test för solida tumörer. En marknadsanalys som omfattade marknadspotential, konkurrens/unicitet, kliniskt behov och värde samt marknadsacceptans låg till grund för detta ställningstagande.

Beslutet är framför allt också baserat på att det finns en mycket viktig konkurrensfaktor som ger oss stora marknadsfördelar. Vårt test kan mäta både inaktivt och aktivt TK-protein. Detta är en avgörande skillnad mot de tester som finns på marknaden och andra tester som är under utveckling, vilka endast mäter aktivt protein. Något som är mycket betydelsefullt, då endast 20-30 % av patienter med solida tumörer har en mätbar mängd aktivt protein. AroCells kommande kliniska studier kommer att visa vilken cancerform och klinisk applikation som bolaget i första hand väljer att fokusera på.

TK 210 kan användas till att bestämma TK vid blodcancer, men prioriteringen är nu att helt fokusera på solida tumörer. Om AroCell skulle lansera TK 210 för blodcancer så måste prissättningen anpassas till de tester som finns på marknaden idag. Genom att lansera TK 210 på en marknad för solida tumörer möjliggörs en högre lönsamhet för produkten. Den potentiella marknaden för ett test för exempelvis bröst- eller prostatacancer är också mycket större än marknaden för blodcancer.

Den emission som nu är aktuell är nödvändig för att bolaget skall få tillräckligt med rörelsekapital för att inte tappa tempo i arbetet med att ta fram ett test. AroCell kommer helt att satsa sina resurser på applikationen för solida tumörer. Det kommer inte att göras några specifika kliniska eller marknadsmässiga aktiviteter för blodcancer. Lansering av en CE-märkt produkt kommer att ske under första kvartalet 2014.

Vi är mycket optimistiska i vår framtidsbedömning. Det är ett spännande år som ligger framför AroCell med lansering av den första produkten. Vi har ett brett nätverk av kliniker och betydande kontakter med företag i branschen. Detta borgar för att vi har goda möjligheter att lyckas i verksamheten framöver.

Anne-Charlotte Aronsson

VD Arocell AB (publ)

DEFINITIONER

Med "AroCell" eller "Bolaget" avses i det följande AroCell AB (publ). Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB. Med "TK" avses, tymidinkinas.

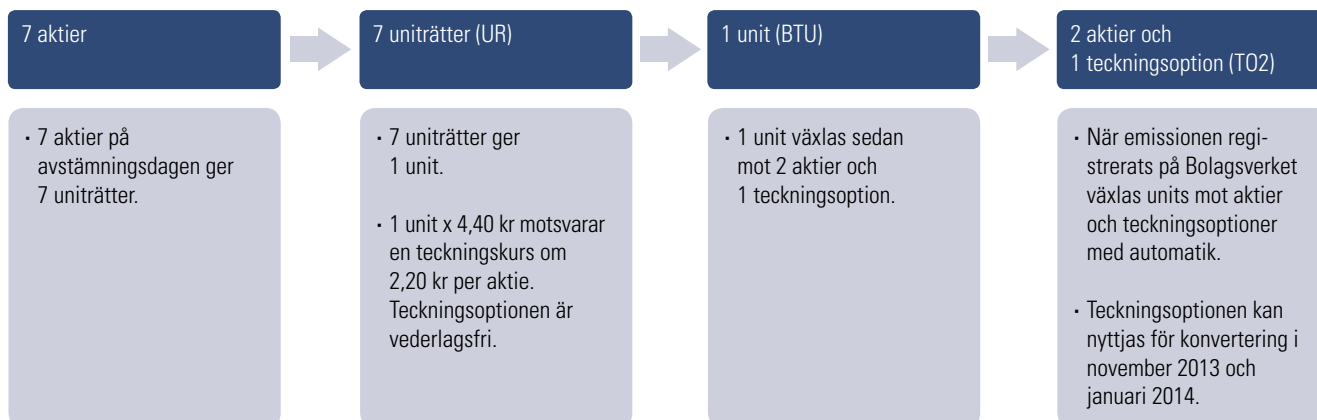
VIKTIG INFORMATION

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risker. Denna informationsbroschyr innehåller inte all information om AroCell, 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:	17 maj 2013
Sista dag för handel inkl. rätt till uniträtt	14 maj 2013
Första dag för handel exkl. rätt till uniträtt	15 maj 2013
Units:	En unit består av två (2) aktier samt en (1) teckningsoption.
Teckningsoption:	En teckningsoption berättigar till teckning av en aktie.
Företrädesrätt:	De som på avstämningsdagen är registrerade aktieägare i Bolaget äger företräde att teckna units. Sju (7) aktier berättigar till en unit.
Teckningstid:	22 maj - 5 juni 2013
Teckningskurs för unit och aktie:	4,40 kronor per unit, motsvarande 2,20 kronor per aktie. Teckningsoptionerna är vederlagsfria.
Teckningskurs för utnyttjande av teckningsoption:	70 % av den genomsnittliga volymvägda kursen för Bolagets aktie enligt Aktietorget officiella kursstatistik under den period på 20 handelsdagar som slutar två bankdagar innan respektive utnyttjandeperiod börjar. Bolaget kommer att offentliggöra teckningskursen dagen innan den första dagen i respektive utnyttjandeperiod. Teckningskursen ska uppgå till lägst 3 kronor och högst 6 kronor.
Handel med uniträtter:	På AktieTorget under perioden 22 maj – 31 maj 2013
Handel med BTU:	På AktieTorget under perioden 22 maj 2013 tills Bolagsverket registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske omkring den 28 juni 2013.
Handel i teckningsoptionen:	På AktieTorget under perioden 16 juli 2013 – 28 januari 2014.
Antal värdepapper i erbjudandet:	3 844 928 aktier och 1 922 464 teckningsoptioner
Antal aktier innan emission:	13 457 248 aktier
Avsiktsförklaringar, teckningsåtaganden och emissionsgarantier:	Styrelsen och ledningen har för avsikt att teckna sig för units i emissionen. Bolaget har härutöver tecknat avtal om teckningsåtaganden och emissionsgarantier i sådan omfattning att emissionen är fulltecknad.
Utnyttjandeperiod för teckningsoptionen:	4 - 15 november 2013 samt 20 - 31 januari 2014
Emissionsvolym:	Cirka 8,5 miljoner kronor avseende emission av aktier samt högst cirka 11,5 miljoner kronor avseende emission av teckningsoptioner.

Räkneexempel



Om antalet UR inte är jämnt delbart med 7 kan överskjutande antal UR säljas alt. erforderligt antal UR köpas till.

Exempel: 3500 aktier ger 3500 uniträtter (UR). 3500 UR ger rätt att köpa 500 units. 500 betalda tecknade units (BTU) konverteras till 1000 aktier och 500 teckningsoptioner. 500 teckningsoptioner kan nyttjas för teckning av 500 aktier vid konverteringsperioderna i november 2013 och januari 2014.

EMISSIONSBESLUT

Styrelsen i AroCell AB (publ) beslutade den 10 maj 2013, med stöd av årsstämans bemyndigande, om företrädesemission av högst 3 844 928 aktier och högst 1 922 464 teckningsoptioner. Vid full teckning ger emissionen AroCell ett tillskott på cirka 8,5 miljoner kronor före emissionskostnader. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna tillförs AroCell ytterligare cirka 11,5 miljoner kronor. AroCell har erhållit teckningsförbindelser och garantiavtal om cirka 8,5 miljoner kronor vilket tillsammans motsvarar hela det initiala emissionsbeloppet. Även allmänheten ges rätt att teckna i emissionen.

FULLT GARANTERAD EMISSION

Styrelsen och ledningen har för avsikt att teckna sig för units i emissionen. Bolaget har härutöver tecknat avtal om teckningsförbindelser motsvarande cirka 0,6 MSEK och emissionsgarantier i sådan omfattning att emissionen är fulltecknad, likvid har dock inte säkerställts på förhand.

BAKGRUND

AroCells verksamhet startades i bolagsform 2003. Bolaget har utvecklats och håller på att kommersialisera en metod som, genom att mäta nivåer av enzymet tyimidinkinas (TK), visar tillväxten av cancerceller och som därmed ger viktig information vid prognos, övervakning och uppföljning av cancerpatienter. Bolaget utvecklar en produkt för test av såväl solida tumörer som blodcancer. Det innovativa med AroCells metod är att den visar hur aggressiv en cancertumör är genom att mäta hur snabbt tumören växer, vilket innebär att åtgärder på ett tidigt stadium kan sättas in på de tumörer som är till verklig skada för patienten. Med traditionella tumörmarkörer, såsom de som finns på marknaden idag, kan resultatet av behandlingen inte ses förrän tumörmassan har förändrats. Med de metoder som finns på marknaden idag för bestämning av TK upptäcks endast omkring 20-30 procent av TK från patienter med solida tumörer beroende på att resterande TK inte är aktivt. Med AroCells metod, som kan mäta både aktivt och inaktivt TK, kan betydligt fler patienter upptäckas. AroCells metod är baserad på vanlig ELISA teknik som finns tillgänglig på alla laboratorier.

AroCell beräknar att kunna lansera en produkt för rutinanvändning (uppföljning och prognos av patienter) under första kvartalet 2014.

AroCell har tecknat ett första distributionsavtal med BIO EXE som kommer att svara för att marknadsföra och sälja AroCells produkter på den italienska marknaden. BIO EXE har stor erfarenhet av liknande produkter och har redan ett etablerat kontaktnät av kliniker och laboratorier inom Bolagets produktområde. Enligt styrelsens bedömning ligger Bolaget dessutom långt fram i diskussionerna med distributörer för andra nyckelmarknader i Europa.

MOTIV

AroCell beräknar att kunna lansera en CE märkt produkt för solida tumörer Q1 2014. Emissionslikviden avses användas till färdigställande av TK 210-testet vilket också inkluderar klinisk validering genom ett flertal större studier, marknadsintroduktion och inköp av större mängder råvaror och lanseringslager. Tidplanen för detta är följande:

- Teknisk och klinisk verifiering Q2 2013.
- Klinisk validering och dokumentation i större kliniska studier Q3-Q4 2013.
- Forskningsprodukt tillgänglig Q3-Q4 2013.
- CE märkt produkt för solida tumörer Q1 2014.

MÅLSÄTTNING

AroCells målsättning är att färdigställa och lansera ett CE-märkt TK 210 ELISA, för mätning och spårning av solida tumörer under första kvartalet 2014. Styrelsen beräknar att breakeven på månadsbasis uppnås under 2017.

I tabellen nedan redovisas Bolagets framtidsplaner i korthet.

Notera att Bolagets framtidsplaner grundas på styrelsens nuvarande bedömning gällande när respektive del kan genomföras. Framtidsplanerna är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, kan påverkas av oförutsedda händelser.

Q3-Q4 2013	TK 210 ELISA för forskningsändamål är färdigutvecklat och kan börja generera mindre intäkter
Q1 2014	TK 210 ELISA är färdigutvecklat, CE-märkt och kan börja generera intäkter
2015	TK 210 helautomatiskt är färdigutvecklat
2016	TK 210 helautomatiskt kan börja generera intäkter
2017	Styrelsen beräknar att break-even på månadsbasis uppnås under året
2017	Ytterligare produkter baserade på TK 210 lanseras

EVENTUELLT YTTERLIGARE KAPITALANSKAFFNING

Det finns inga konkreta planer på att genomföra ytterligare emissioner efter den som beskrivs i detta dokument men styrelsen kan inte garantera att Bolaget inte kan komma att behöva anskaffa ytterligare kapital. Huruvida sådant behov uppstår beror bland annat på i hur hög grad de teckningsoptioner som ges ut i den aktuella emissionen utnyttjas samt om och i så fall hur mycket kapital Bolaget behöver för expansion, valideringsstudier eller marknadsföring.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 17 maj 2013 är aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

Unitätter (UR)

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie en (1) uniträtt. Det krävs sju (7) unitätter för att teckna en (1) unit.

Unit

En (1) unit består av två (2) aktier samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 2. En (1) teckningsoption av serie TO 2 berättigar till teckning av en (1) aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 4,40 kronor per unit, motsvarande 2,20 kronor per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i emissionen är den 17 maj 2013. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 14 maj 2013. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 15 maj 2013.

Teckningstid

Teckning av units ska ske från och med den 22 maj 2013 till och med den 5 juni 2013. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Vid en eventuell förlängning av teckningstiden ska detta meddelas senast den 5 juni 2013. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade unitätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade unitätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med unitätter (UR)

Handel med unitätter kommer att ske på AktieTorget från och med den 22 maj 2013 till och med den 31 maj 2013. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av unitätter. Den som önskar köpa eller sälja unitätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Unitätter som ej utnyttjas för teckning i emissionen måste säljas senast den 31 maj 2013 eller användas för teckning av aktier senast den 5 juni 2013 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

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 anmälningssedel 1 och 2 samt sammanfattning av memorandumet. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna unitätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissions-redovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av unitätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

De aktieägare som är förvaltarregistrerade erhåller en sammanfattning av memorandumet samt särskild anmälningssedel 2. Teckning och betalning med stöd av företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 5 juni 2013. 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 unitätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 ska då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall unitätter förvärvas eller avyttras, eller av annan anledning ett annat antal unitätter 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 anmälningssedel 1 uppge det antal units 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 anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest") på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 5 juni 2013. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar 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 utan företrädesrätt

För det fall nyemissionen inte blir fulltecknad genom teckning med stöd av unitätter kommer tilldelning att ske utan stöd av unitätter. Anmälan om teckning utan stöd av unitätter ska göras under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Anmälan om teckning ska göras på särskild anmälningssedel 2 som finns tillgänglig på Bolagets hemsida eller kan erhållas från Aktieinvest. Anmälningssedeln ska vara Aktieinvest tillhanda senast den 5 juni 2013. Observera att anmälan är bindande. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Observera att teckning är bindande.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units 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 besked om tilldelning. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade units 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 units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning sker på följande grunder:

Units som inte tecknas med stöd av företrädesrätt ska

a) i första hand tilldelas dem som tecknat units med stöd av uniträtter och anmält intresse för teckning även utan företrädesrätt, varvid – vid överteckning – fördelning ska ske i förhållande till det antal uniträtter sådana personer utnyttjat vid teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings;

b) i andra hand tilldelas andra personer som tecknat units utan företrädesrätt, varvid – vid överteckning – fördelning ska ske i förhållande till det antal units som var och en av dessa personer tecknat utan stöd av företrädesrätt;

c) i tredje hand tilldelas personer som ingått garantiavtal med bolaget i förhållande till gjorda åtaganden, dock att varje garant till följd av sitt garantiåtagande högst ska tilldelas så många units 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 units 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 uniträtter och utgivande av units vid utnyttjande av uniträtter 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 uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter 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 unit (BTU)

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 units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Memorandum finns tillgängligt via bolagets hemsida (www.arocell.com)

Handel i BTU

Handel i BTU kommer att ske på Aktietorget från och med den 22 maj 2013 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 28 juni 2013, ombokas BTU till aktier respektive teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Handel i teckningsoptioner (TO 2)

Teckningsoptionerna avses upptas till handel på AktieTorget omkring den 16 juli 2013. Handeln väntas pågå till och med den 28 januari 2014. Teckningsoptionernas ISIN-kod är SE0005189545.

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, omkring den 11 juni 2013, kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolaget hemsida.

Villkor för teckningsoptioner

Anmälningsedel och instruktion för betalning vid teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptioner kommer att finnas tillgänglig på Bolagets webbplats www.arocell.com och på emissionsinstitutet Aktieinvest FK AB:s webbplats www.aktieinvest.se.

Anmälan om teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoptionerna kan äga rum från och med den 4 november till och med den 15 november 2013 samt från och med den 20 januari till och med den 31 januari 2014. Teckningskursen uppgår till sjuttio (70) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien enligt Aktietorget officiella kursstatistik under den period på 20 handelsdagar som slutar två bankdagar innan respektive utnyttjandeperiod börjar. Bolaget kommer att offentliggöra teckningskursen dagen innan den första dagen i respektive utnyttjandeperiod. Teckningskursen ska avrundas till närmaste heltal öre. Teckningskursen ska inte understiga 3 kronor per aktie och inte överstiga 6 kronor per aktie. Skälet till den sistnämnda begränsningen är att bolaget inte har upprättat något prospekt med anledning av emissionen, med hänvisning till den bestämmelse som föreskriver att prospekt inte behöver upprättas om det belopp som sammanlagt inom EES ska betalas av investerarna under en tid av tolv månader motsvarar högst 2,5 miljoner euro. Av vad som anges ovan framgår att teckningskursen inte kommer att kunna understiga aktiens kvotvärde.

Observera att de teckningsoptioner som inte avyttras senast den 28 januari 2014 eller utnyttjas senast den 31 januari 2014 blir ogiltiga och förlorar sitt värde.

Eventuell omräkning av teckningskurs och teckningsberättigande

Teckningskursen respektive det antal aktier i Bolaget som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid exempelvis nyemission eller utdelning. I fall omräkning aktualiseras kommer Bolaget att via pressmeddelande offentliggöra mer information om detta på Bolagets och AktieTorget respektive webbplats.