

Inbjudan till teckning av units inför listning på AktieTorget



Minst 300 000 personer avlider av lungsjukdomar varje år. På grund av organbrist kan endast ett fåtal liv räddas med transplantation.

Vivoline® Medical AB utvecklar och säljer idag en produkt som reparerar donerade lungor - vilket ökar tillgången på organ som är lämpliga för transplantation - och arbetar med att utveckla verksamheten till att även omfatta behandling av andra organ såsom bland annat hjärta.

Visionen är att skapa ett världsledande företag inom organtransplantation vars produkter gör majoriteten av donerade organ användbara för transplantation så att ingen behöver avlida på grund av organbristen.



I västvärlden avlider varje år minst 300 000 människor i arbetsför ålder av lungsjukdomar¹. Den största begränsningen för att hjälpa dessa med en transplantation är bristen på tillgängliga organ och bristen på organ som uppfyller kraven för transplantation. Idag genomförs endast cirka 4 200 lungtransplantationer. Cirka 20 % av samtliga donerade lungor används för transplantation då resterande lungor förkastas på grund av nedsatt syresättning eller andra tillstånd som gör att de inte är lämpliga för transplantation².

Vivoline® Medical AB

Professor Stig Steen utvecklade under 90-talet en metod som gjorde att utdömda lungor samt lungor från hjärtdöda donatorer kunde rekonstrueras (repareras), evalueras (kvalitetstestas) och preserveras (bevaras) utanför kroppen i upp till 24 timmar inför transplantation (jämfört med som tidigare 12 timmar). I metoden används preservationslösningen Perfadex® och evalueringslösningen STEEN Solution™ tillsammans med ett avancerat system för cirkulation av vätskorna. Metoden har dock varit komplicerad att använda, vilket enligt styrelsens bedömning är den huvudsakliga förklaringen till varför dessa produkter och metoden ej är mer spridda.

Vivoline® Medical AB och professor Stig Steen har utvecklat och lanserat Vivoline LS1, ett CE-märkt system för standardiserad lungevalvering som gör metoden betydligt enklare att använda. Den nya metoden innebär att behandlingen kan göras med färre personal, på mindre yta och metoden går snabbare att lära sig. Vivoline® Medical AB har godkännande för produkten (och har inlett försäljningen) i EU, Kanada och Australien. Härutöver har enheter placerats hos samtliga transplantationskliniker i Storbritannien för en multicenterstudie och två av USA:s största transplantationskliniker har på eget initiativ beställt produkter som idag används för forskning.



Ytterligare produkter

Professor Stig Steen har i samband med sin forskning inom hjärtransplantation gjort upptäckter som resulterat i nya lösningar för transport och behandling av organ. En av upptäckterna har resulterat i en evalueringslösning som vid laboratorieförsök i vissa avseenden visat sig vara effektivare än STEEN Solution™ och som är klar för att användas i kliniska studier. För att bli en helhetsleverantör till sina kunder förbereder Vivoline® Medical AB dessutom att starta tillverkning av en egen preservationslösning under namnet Vivodex®.

Professor Stig Steen arbetar även med forskning kring bland annat produkten Vivoline HS1, ett system för cirkulation av hjärtat under transport som ger möjligheten att ha hjärtat utanför kroppen 24 timmar (jämfört med dagens fyra timmar).

Emission

Vivoline® Medical AB genomför nu en emission av units (aktier och teckningsoptioner) som tillför bolaget initialt 11 919 000 SEK samt ytterligare 8 439 200 SEK i det fall emissionen blir fulltecknad och samtliga teckningsoptioner nyttjas (totalt 20 358 200 SEK före emissionskostnader). Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om 9 004 500 SEK vilket också är lägsta nivå för emissionens genomförande. Emissionslikviden är huvudsakligen avsedd att finansiera drift, marknadsgodkännande av LS1 i USA (2013) samt produktionsberedning och marknadsgodkännande av Vivodex® i USA (2013/2014).

Målsättning och vision

Vivoline® Medical AB:s målsättning är att nå break-even under 2015, med en omsättning om cirka 30 MSEK. Därefter är målsättningen att, de efterföljande åren, öka omsättningen med 25-50 % per år. Av de cirka 300 000 människor som årligen skulle kunna vara hjälpta av en lungtransplantation bedömer styrelsen att det är en rimlig målsättning att bolagets metod, vid en långsiktigt lyckad marknadspenetration, kommer att användas för lägst 50 000 av dessa patienter. Detta skulle motsvara en miljardomsättning. Härutöver tillkommer marknadspotentialen för andra organ såsom hjärta. På lång sikt är målsättningen att lansera produkter och lösningar för alla solida organtransplantationer. Visionen är att skapa ett världsledande företag vars produkter är standard vid organtransplantation världen över.

Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I memorandumet för Vivoline® Medical AB (publ) finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess värdepapper. Innan ett investeringsbeslut fattas skall dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets hemsida (www.vivoline.se).

1. World Health Organization

2. www.transplant-observatory.org/documents/NEWSLETTER2011.pdf

VD Peter Sebelius

Produkten är hittills godkänd för försäljning i EU, Australien och Kanada och vi har redan sålt produkten till ett antal kliniker världen över. Härutöver har vi placerat LS1 på samtliga lungtransplantationskliniker i Storbritannien för en omfattande multicenterstudie och två av USA:s största transplantationskliniker har beställt produkten för att bedriva forskning.

Förutom att metoden kan göra betydligt fler av alla donerade organ lämpliga för transplantation kan en matchning av vävnader mellan donator och mottagare dessutom ske mer noggrant. Framtida komplikationer skulle då kunna undvikas i högre grad och behovet av immunförsvarshämmande läkemedel efter en transplantation minskas. Därför ser vi fördelar med att använda metoden även vid transplantation av de organ som redan idag bedöms vara friska, vilket ökar marknadspotentialen ytterligare.

"På lång sikt har Vivolines metod potential att förändra transplantationsverksamheten världen över."

Jag arbetade tidigare med professor Stig Steen med utvecklingen av ett bärbart mekaniskt bröstkompressionssystem (LUCAS™) som används i samband med akut hjärtstopp och som numera finns i flertalet ambulanser i Sverige och i stora delar av världen. LUCAS™ var en framgångssaga i sig men vi ser nu en ännu större potential för Vivolines produkter. På lång sikt har Vivolines metod potential att förändra transplantationsverksamheten världen över. Genom att stärka våra prekliniska studier med kliniska studier ska vi verka för att metoden ska bli en ny standard, såväl för friska som kasserade organ och även vid exempelvis hjärttransplantationer.

Professor och styrelseledamot Stig Steen

Många patienter som är i behov av transplantation har så dålig lungkapacitet att de måste få syrgas dygnet runt, men endast ett fåtal står på väntelista för att få nya lungor. Det har varit en enorm drivkraft för mig att hitta en lösning på något som orsakar så mycket lidande för så många människor, ett lidande som vår metod nu kan sätta stopp för.

"Vivolines produkter öppnar upp för spännande möjligheter inom det vida området organtransplantation."

Innan STEEN Solution™ och Perfadex® kunde bedömningen av donerade organs kvalitet endast göras när de fortfarande var kvar i donatorn. Av denna anledning görs de flesta lungtransplantationer från hjärndöda donatorer men hjärtdöda donatorer är dock betydligt fler och skulle potentiellt kunna lösa bristen på tillgängliga organ i världen. Organdonation från hjärtdöda donatorer var dock i stort sett omöjlig. Utöver den etiska problematiken blev lungor från hjärtdöda personer snabbt förstörda när hjärtfunktionen och blodtillförseln upphörde. Tiden för undersökning av organen i donatorn var därmed begränsad och riskerna vid transplantation av dessa lungor blev större.

Sett i ett längre perspektiv är Vivolines produkt inte begränsad till lungtransplantation. Vivolines produkter öppnar upp för spännande möjligheter inom det vida området organtransplantation.

Erbjudandet i sammandrag

Inbjudan till
teckning av units

Teckningstid: 27 mars – 17 april 2013.

Teckningspost: Minsta teckningspost är 200 units. Var och en unit består av 5 nya aktier och 2 teckningsoptioner.

Teckningskurs: 21,75 SEK per unit, det vill säga 4,35 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

Emissionsvolym: Erbjudandet omfattar högst 2 740 000 aktier och 1 096 000 teckningsoptioner. Vid fulltecknad emission tillförs Vivoline® Medical AB initialt cirka 11,9 MSEK samt ytterligare cirka 8,4 MSEK i det fall nyemissionen blir fulltecknad och samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas (totalt cirka 20,4 MSEK före emissionskostnader).

Antal aktier innan emission: 11 484 535 aktier.

Bolagets värdering: Cirka 50 MSEK (pre-money).

Listning på AktieTorget: Aktien och teckningsoptionen är planerade att anslutas till AktieTorget. Första dag för handel beräknas bli den 15 maj 2013.

ISIN-kod: SE0005095841.

Teckningsförbindelser: Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 9 MSEK.

Villkor för vidhängande teckningsoptioner (TO 1) i sammandrag

Innehav av en (1) teckningsoption TO 1 berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie till en kurs om 7,70 SEK.

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner TO 1 kan äga rum från och med den 15 oktober 2013 till och med den 30 oktober 2013 (med samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 30 oktober 2013) eller från och med den 15 januari 2014 till och med den 30 januari 2014 (med samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 30 januari 2014).

Anmälan om förvärv av units i Vivoline® Medical AB (publ)

ERBJUDANDET:

Teckningstid: 27 mars – 17 april 2013.
Teckningskurs: 21,75 SEK per unit, dvs. 4,35 SEK aktie.
Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
Betalning: Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast fyra bankdagar därefter.

OBS! Likvid dras ej från VP-konto depå

SKICKAS TILL:

Sedermera Fondkommission AB
Emissionstjänster
Importgatan 4
SE-262 73 Ängelholm

ALTERNATIVT TILL:

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

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

Följande anmälningsedel ska användas vid intresse av att förvärva units i Vivoline® Medical AB (publ), org.nr 556761-1701. För fullständig information om det aktuella erbjudandet, se memorandum utgivet av styrelsen i Vivoline® Medical AB (publ) i mars 2013.

Anmälningssedeln skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15.00 den 17 april 2013. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar 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 skall ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några units får inget meddelande.

Enligt villkoren i memorandumet, utgivet av styrelsen i Vivoline® Medical AB (publ) i mars 2013, tecknar undertecknad härmed:

Antal units:

st units i Vivoline® Medical AB (publ) till teckningskursen 21,75 SEK per unit. Minsta teckningspost är 200 units.

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

VP-konto/Servicekonto:	0	0	0								
Depånummer:	Bank/Förvaltare:										

Har Ni för avsikt att teckna units 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 AB och tecknaren avseende denna teckning;
- » Att jag är medveten om att Sedermera Fondkommission AB 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 befullmäktigar Sedermera Fondkommission AB att för undertecknads räkning verkställa teckning av units enligt de villkor som framgår av memorandumet utgivet av styrelsen i Vivoline® Medical AB (publ) i mars 2013;
- » Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningsedel;
- » Att tilldelning av units i enlighet med ifyllt anmälningsedel inte kan garanteras;
- » Att personuppgifter som lämnas i samband med uppdraget lagras och behandlas av Sedermera Fondkommission AB 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.