



calmark



## Inbjudan till teckning av units i Calmark Sweden AB (publ)

Teckningsperiod: 29 september - 13 oktober 2022



### VIKTIG INFORMATION

Följande sammanfattning är inte ett erbjudande utan ska ses som en introduktion till Calmark Sweden AB (publ):s prospekt och innehåller inte nödvändigtvis all information för ett investeringsbeslut. Investeraren rekommenderas att läsa prospektet i sin helhet, som finns att tillgå på Calmark Sweden AB:s hemsida [www.calmark.se](http://www.calmark.se), innan ett investeringsbeslut fattas för att fullt ut förstå de potentiella risker och fördelar som är förknippade med beslutet att investera i värdepapperen. Calmark Sweden AB (publ), organisationsnummer: 556696-0141.

STOCKHOLM  
CORPORATE  
FINANCE

# Calmark i korthet

Calmark är ett medicintekniskt bolag som utvecklar och säljer en patientnära analysmetod ("PNA") för enklare och snabbare analyser av medicinska tillstånd hos nyfödda. Den egenutvecklade testplattformen, som består av ett bärbart instrument och testkassetter för olika biomarkörer, möjliggör ett tillförlitligt, kostnadseffektivt och snabbt beslutsstöd för läkare, barnmorskor och sjuksköterskor.

Genom att ändra kemin på filtren i testkassetten kan olika tester utvecklas på samma plattform. Calmarks produkter för nyfödda ingår i portföljen Calmark Neo, där biomarkören bilirubin för bedömning av nyföddhets-

gulsot (Neo-Bilirubin) är färdigutvecklad och CE-märkt. Biomarkörer för bedömning av syrebrist (Neo-LDH) och blodsockernivå (Neo-Glucose) ses som framtida biomarkörer i portföljen. Förutom produkter för nyfödda, har Calmark även utvecklat ett PNA-test för bedömning av allvarlighetsgrad vid sjukdomen covid-19 som är färdigutvecklad och CE-märkt.

Idag utvecklar Bolaget därmed två produktportföljer; Calmark Neo och Calmark Covid. Marknads lansering av de två CE-märkta testerna har påbörjats och en upp-rampning av produktionen har skett för att möjliggöra global försäljning.



## Motiv och användning av emissionslikvid

Motivet till Företrädesemissionen är primärt att stärka och expandera Bolagets försäljnings- samt marknadsföringsinsatser i samband med pågående kommersialisering av Bolagets produkter. I närtid planeras lansering i Sydostasien med Indien och Vietnam och i Mellanöstern. Bolaget behöver förstärka sina resurser på sälj och marknad, samt support av distributörer. Därutöver har återkoppling från kunder indikerat en efterfrågan av ytterligare utrustning som kompletterar Bolagets instrument, såsom laddningsstation med uppkoppling, skrivare och skanner. Bolaget bedömer att sådan tillbehörsutrustning kompletterar produkten och kan innebära möjligheter till merförsäljning genom ett starkt helhetserbjudande. Cirka 20 procent av nettolikviden från Erbjudandet planeras att användas för att utveckla sådan tillbehörsutrustning.

Vid fullteckning av Företrädesemission tillförs Bolaget cirka 26,1 MSEK före avdrag för emissionskostnader om sammanlagt cirka 3,5 MSEK (varav kostnader för garantiåtaganden uppgår till 1,35 MSEK). Om samtliga teckningsoptioner emitteras och utnyttjas kan Bolaget tillföras ytterligare cirka 13,1 MSEK, före avdrag för emissionskostnader om cirka 0,7 MSEK.

Nettolikviden om cirka 22,6 efter avdrag för emissionskostnader är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter, angivna i prioritetsordning:

1. Stärka och expandera försäljning och marknadsföring genom utökning av organisationen och investering i marknadsföringsprojekt: cirka 55 procent
2. Utvecklingsprojekt av tillbehörsutrustning till instrumentet såsom laddningsstation med uppkoppling, skrivare och skanner: cirka 20 procent
3. Rörelsekapital för den dagliga verksamheten, däribland personalkostnader, konsultarvoden, driftskostnader och inköp av handelsvaror: cirka 25 procent

Emissionslikviden om cirka 12,4 MSEK från teckningsoptionerna, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 0,7 MSEK, är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter i prioritetsordning:

1. Stärka och expandera försäljning och marknadsföring genom utökning av organisationen och investering i marknadsföringsprojekt: cirka 55 procent
2. Utvecklingsprojekt av tillbehörsutrustning till instrumentet såsom laddningsstation med uppkoppling, skrivare och skanner: cirka 20 procent
3. Rörelsekapital för den dagliga verksamheten, däribland personalkostnader, konsultarvoden, driftskostnader och inköp av handelsvaror: cirka 25 procent

# Marknadspotential

Bilirubin, glukos och LDH är aktuellt att mäta i samband med barnets födelse och de efterföljande dagarna för att upptäcka gulst, lågt blodsocker och syrebrist. Calmark uppskattar att cirka 20 procent av alla nyfödda barn kommer att ha nytta av att testas med någon av Bolagets produkter och vissa barn kommer att behöva testas mer än en gång. Varje år föds ca 140 miljoner barn i världen.<sup>1</sup>

Kraftigt förhöjda nivåer av bilirubin kan i sällsynta fall leda till bestående hjärnskada om det inte upptäcks och behandlas, varför bilirubin är ett av de vanligaste blodproverna under nyföddhetsperioden.<sup>2</sup> USA kan anges som ett exempel, där det årligen tas bilirubin-blodprov på över 40 procent av alla nyfödda.<sup>3</sup>

## Lansering

Exklusiva distributörsavtal har tecknats avseende länderna Finland, Estland, Lettland, Litauen, Norge, Danmark, Italien, Schweiz, Jordanien, Egypten, Irak, Bahrain, Saudi Arabien, Förenade Arabemiraten, Indien, Grekland, Vietnam, Laos och Kambodja. Ett övergripande avtal har också signerats med VIA Global Health angående distribution av Calmarks produkter i mer än 70 låg- och medelinkomstländer framför allt i Afrika och Latinamerika.

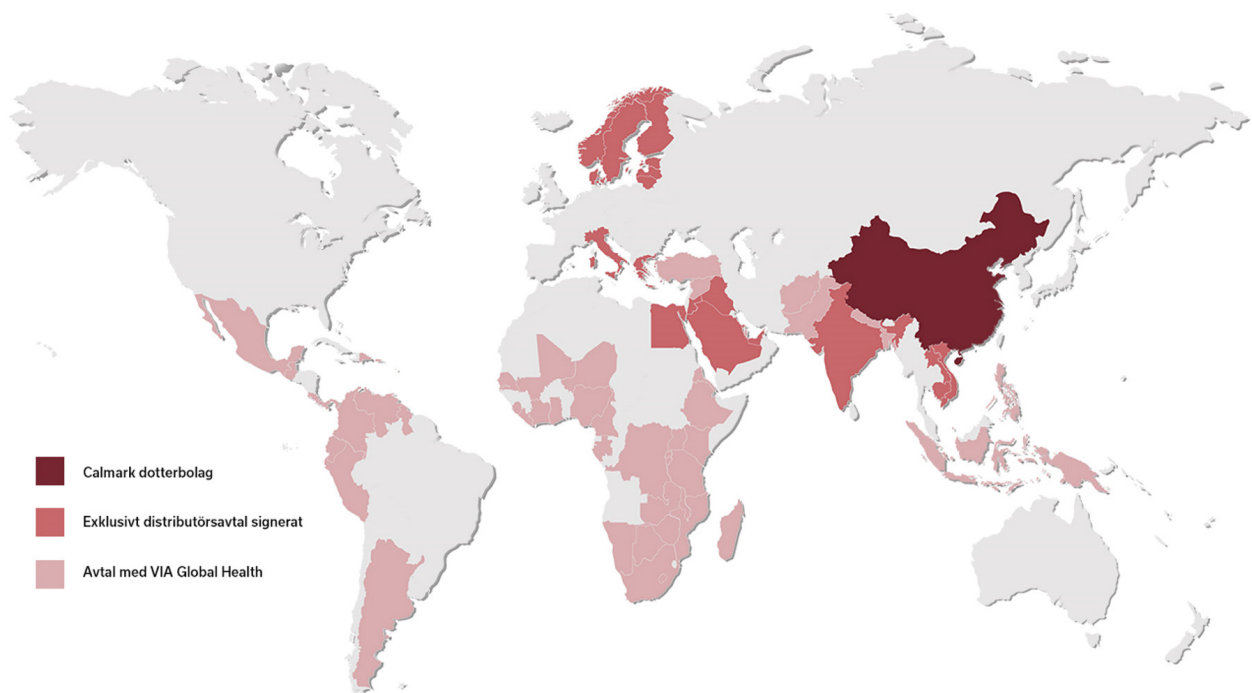
På marknader där CE-märket gäller kan försäljning starta direkt. Produkter har levererats till Finland, Italien,

Calmark bedömer att Bolaget ska fokusera på att lansera Neo-Bilirubin i de delar av världen där testet kan göra störst nytta vilket innebär delar av Europa, Asien, Mellanöstern och utvalda länder som nås via avtalet med VIA Global Health. Detta är för att nå stora volymer för produkten snabbt.



Schweiz, och Grekland. Även i Vietnam är Neo-produkten för bilirubin färdigregistrerad och försäljningen har startat. I övriga länder pågår försäljnings- och registreringsarbetet parallellt. Demoenheter har beställts från Jordanien, Irak, Egypten, Förenade Arabemiraten, Indien och Kenya. Alla dessa marknader har relativt korta registreringsprocesser för produkter som redan är CE-märkta.

Bolagets strategi för Kina är att göra ett joint venture tillsammans med en större aktör på PNA-marknaden i Kina. Kontakter med flertalet intresserade bolag pågår.



1) <https://www.theworldcounts.com/populations/world/births>

2) Govaert P, Lequin M, Swarte R, Robben S, De Coo R, Weisglas-Kuperus N, et al. 2003, 'Changes in globus pallidus with (pre) term kernicterus', *Pediatrics*, vol 112: 1256-1263, DOI: 10.1542/peds.112.6.1256

3) <https://publications.aap.org/pediatrics/article/141/2/e20171471/38007/The-Contribution-of-Neonatal-Jaundice-to-Global>

# Företrädesemission i sammandrag

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 27 september 2022 är registrerad som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt per innehavd aktie (oavsett aktieslag).

Åtta (8) uniträtter ger rätt att teckna en (1) unit. En unit består av fyra (4) B-aktier och en (1) teckningsoption.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 6,40 SEK per unit, motsvarande 1,60 SEK per B-aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

## EMISSIONSVOLYM

Erbjudandet omfattar högst 16 333 192 nyemitterade B-aktier, motsvarande en emissionslikvid om 26,1 MSEK före emissionskostnader samt högst 4 083 298 teckningsoptioner, motsvarande en emissionslikvid om högst cirka 13,1 MSEK före emissionskostnader.

## TECKNINGSPERIOD

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 29 september 2022 till och med den 13 oktober 2022.

## HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 29 september 2022 till och med den 10 oktober 2022. Unit-

rätter som inte utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 10 oktober 2022 eller användas för teckning av units senast den 13 oktober 2022 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

## TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2022/2023

Varje teckningsoption av serie 2022/2023 ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 75 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets B-aktie på Spotlight Stock Market under en period om tio (10) handelsdagar närmast före den 14 augusti 2023, dock lägst 1,60 och högst 3,20 SEK per B-aktie. Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden 14 augusti 2023 till och med den 28 augusti 2023. Teckningsoptioner av serie 2022/2023 berättigar inte till vinstutdelning och ej heller rätt till närvaro eller rösträtt på bolagsstämma i Bolaget.

## VIKTIG INFORMATION TILL FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare på avstämningsdagen erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare. För fullständiga villkor samt instruktioner för teckning i Företrädesemissionen, se avsnittet "Villkor för Erbjudandet" i prospektet.

## Övrigt

### DEFINITIONER

Med "Calmark" eller "Bolaget" avses Calmark Sweden AB, org.nr 556696-0141. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna units enligt villkoren i prospektet som upprättats med anledning av Företrädesemissionen.

### RÅDGIVARE

Stockholm Corporate Finance AB är finansiell rådgivare och Moll Wendén Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Calmark i samband med Företrädesemissionen. Hagberg & Aneborn Fondkommission AB agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

### TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Calmarks bolagsordning, registreringsbevis samt fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie 2022/2023 finns tillgängliga i elektroniskt format på Bolagets webbplats, [www.calmark.se](http://www.calmark.se). Kopior av handlingarna hålls också tillgängliga på Bolagets kontor under prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid).

