

A photograph of a man and a woman walking away from the camera in a modern building with large windows. The woman is wearing a black and white striped dress, and the man is wearing a dark sweater and trousers. The man is carrying a black bag. The image is overlaid with a semi-transparent red rectangle containing text.

Inbjudan till teckning av units i Calmark Sweden AB

Calmark Sweden AB ("Calmark") utvecklar en patientnära analysmetod (PNA) som enklare och snabbare än dagens metoder kan erbjuda beslutsstöd i vården av nyfödda barn. Bolaget genomför nu en emission av units inför planerad notering på Spotlight om initialt 23 MSEK genom B-aktier, med vederlagsfria vidhängande teckningsoptioner som kan tillföra bolaget ytterligare högst 16,2 MSEK.



SEDERMERA
FONDKOMMISSION

www.calmark.se

Styrelseordförande Mathias Karlsson inleder

Calmark grundar sig på de erfarenheter som jag fick under mitt första jobb som färdig läkare på en barnklinik i Stockholm.

Under min första journatt som ensam läkare på hela kliniken, gick akutlarmet från förlossningen vid 04-tiden. När jag sprang in på förlossningen, höll personalen upp dörrarna för mig och då visste jag att det var bråttom. Väl inne på förlossningsrummet möttes jag av en stor personalstyrka, en rädd och ledsen nybliven pappa och en liten bebis som var blå i färgen och inte klarade av att andas själv. Det gick då upp för mig hur få objektiva mätmetoder och vettiga beslutsstöd det finns utvecklade för den nyfödda patienten.

Min forskning har sedan dess kretsat kring identifiering av diverse medicinska tillstånd med olika biomarkörer i blod. Vi har bland annat kunnat visa att förhöjda värden av LDH (laktatdehydrogenas), ett enzym som finns i kroppens alla celler, kunde påvisa kritisk sjukdom. Det fanns dock inte någon produkt på marknaden som kunde mäta detta på ett patientnära och snabbt sätt. Detta blev grunden till det värmländska företaget Calmark, som jag grundade tillsammans med civilingenjören Sofia Hiort af Ornäs.

Efter en tio år lång resa finns nu en stor kunskap om patientnära diagnostik, produktutveckling och marknaden uppbyggd i bolaget. Calmark vill förena de kvalitativa krav som ställs på patientnära diagnostik här hemma i Sverige med de kriterier som krävs för att patientnära diagnostik ska fungera globalt. Företagets fokus är att utgå från barnets medicinska behov och utifrån detta skapa produkter som erbjuder en helhetslösning för den första veckan av ett barns liv.

KORT INFORMATION OM CALMARK

Calmark är ett medicintekniskt bolag som bedriver forskning och utveckling av produkter inom patientnära diagnostik riktade mot nyfödda barn. Calmark utvecklar en patientnära analysmetod (PNA) som enklare och snabbare än dagens metoder kan erbjuda beslutsstöd i vården av nyfödda barn. Patientnära diagnostik (PNA) är mätinstrument som är utvecklade för att utföra mätning där patienten befinner sig, både på vårdavdelning och som en möjlighet till provtagning även om patienten inte befinner sig på sjukhus. I de länder där det finns en utvecklad hälso- och sjukvård, kommer Calmarks produkter att underlätta patientresan genom vården och bidra till sparad tid och vård av rätt patient på rätt vårdnivå. Produkterna underlättar även för de som arbetar inom sjukvården. I mindre utvecklade länder kommer Calmarks lösningar att kunna erbjuda en kostnadseffektiv, robust och patientnära teknologi som gör det möjligt att rädda liv.



Mathias Karlsson
Styrelseordförande, MD, PhD, Calmark Sweden AB

Som ett första steg kommer Calmark att erbjuda tre viktiga patientnära tester för barnens första levnadsvecka. Trippeldiagnostiken, som inkluderar produkter för mätning av LDH, bilirubin och glukos, beräknas vara redo för produktion under Q4 2019. Calmark avser att generera intäkter via försäljning av läsare och engångsprodukter. Bolagets målsättning är att bli en ledande aktör inom PNA-diagnostik för nyfödda barn och att långsiktigt tillgodose alla relevanta tester för den första perioden i livet.

Den potentiella marknaden för Calmarks PNA-instrument är enligt styrelsens bedömning omfattande. Den globala PNA-marknaden för år 2017 uppgick till cirka 13,87 miljarder USD och bedöms växa till att år 2026 uppgå till cirka 23,92 miljarder USD¹.



Räddar liv

Calmarks verksamhet är inriktad på att rädda fler liv och minska lidandet för de allra minsta patienterna.



Beslutsstöd

Calmarks tester kommer vara ett värdefullt beslutsstöd för läkare, sjuksköterskor och barnmorskor.



Effektivitet/Avlastning

Lösningen erbjuder effektivisering inom sjukvården genom att underlätta vårdkedjor och påskynda processer.

Motiv för emission

Calmark genomför nu en emission av units inför planerad notering på Spotlight. Vid fulltecknad emission tillförs bolaget initialt högst 21,1 MSEK efter emissionskostnader samt ytterligare högst 16 MSEK efter emissionskostnader i det fall emissionen fulltecknas och samtliga vidhängande teckningsoptioner av serie TO 1 B nyttjas.

Den initiala emissionslikviden som erhålls genom teckning av B-aktier är avsedd att finansiera följande, ordnat efter prioritet:

- Rörelsekapital och kostnader för löpande verksamhet (löner, lokaler, m.m.), cirka 7,1 MSEK.
- Uppstart av produktion, cirka 8 MSEK.
- Utveckling (externa konsulter och övriga kortvariga investeringar), cirka 6 MSEK.

Den likvid som erhålls i ett senare skede genom vidhängande teckningsoptioner av serie TO 1 B är avsedd att finansiera kliniska tester, slutförande av produktionsuppbyggnad samt uppbyggnad av säljorganisation.

I det fall förestående emission fulltecknas samt att samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas är det styrelsens bedömning att emissionslikviden kommer att finansiera verksamheten fram till och med 2020. Calmarks styrelse bedömer därefter att ytterligare cirka 20 MSEK behövs för att effektivt få ut produkterna på marknaden.



■ ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningstid: 25 maj – 11 juni 2018.

Teckningskurs: 23 SEK per unit. En unit består av fem (5) B-aktier och tre (3) vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 1 B. Priset per B-aktie är därmed 4,60 SEK.

Teckningspost: Minsta teckningspost är 230 units, motsvarande 5 290 SEK.

Erbjudandets omfattning: Erbjudandet omfattar högst 5 000 000 B-aktier och högst 3 000 000 teckningsoptioner av serie TO 1 B, motsvarande 23 000 000 SEK respektive 16 200 000 SEK. Fastställd lägstanivå för emissionens genomförande är 652 174 units, motsvarande 15 000 002 SEK.

Antal aktier innan nyemission: 5 404 500 aktier, varav 540 450 A-aktier.

Värdering (pre money): Cirka 24,9 MSEK.

Teckningsförbindelser: Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 15,1 MSEK, motsvarande cirka 66 procent av den initiala emissionsvolymen.

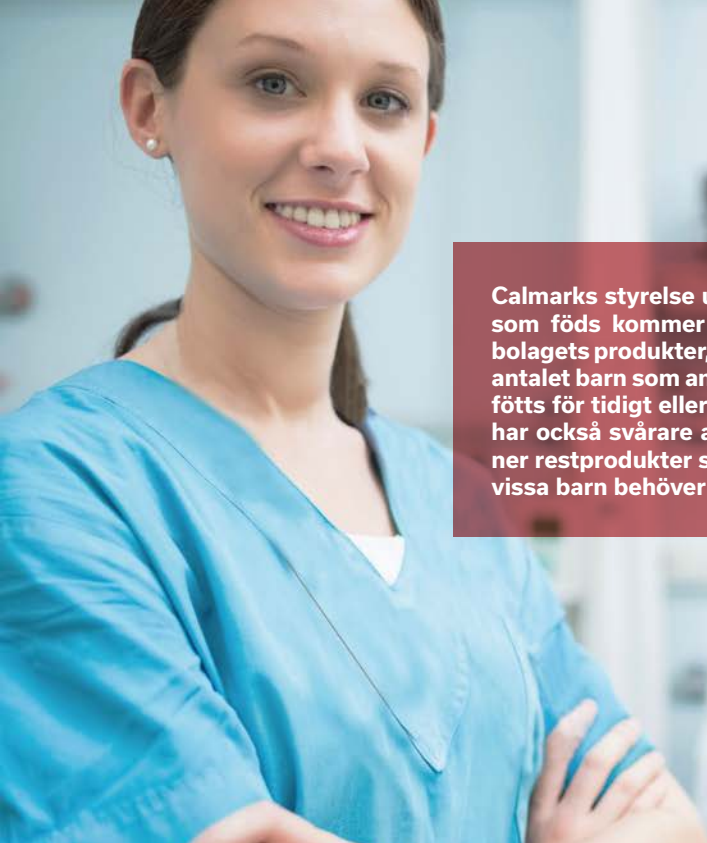
Marknadsplats: Bolagets B-aktie är planerad att noteras på Spotlight. Första dag för handel är beräknad att bli den 6 juli 2018.

ISIN-kod: ISIN-kod för B-aktien är SE0011116524 och ISIN-kod för teckningsoption av serie TO 1 B är SE0011204890.

■ VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER I SAMMANDRAG

De nyemitterade teckningsoptionerna av serie TO 1 B är beräknade att bli föremål för handel på Spotlight från och med den 6 juli 2018.

Innehav av en (1) teckningsoption av serie TO 1 B berättigar till teckning av en (1) nyemitterad B-aktie till en kurs om 5,40 SEK. Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum från och med den 23 maj 2019 till och med den 13 juni 2019, detta ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 15:00 den 13 juni 2019.



Calmarks styrelse uppskattar att cirka 20 procent av alla barn som föds kommer att ha nytta av att testas med någon av bolagets produkter, vilket representerar en sammanställning av antalet barn som antingen har haft en komplicerad förlossning, fötts för tidigt eller har en infektion. Dessa så kallade riskbarn har också svårare att hålla en stabil blodsockernivå och bryta ner restprodukter som bilirubin. Styrelsen uppskattar även att vissa barn behöver testas fler än en gång.



■ MÅLSÄTTNINGAR OCH MILSTOLPAR

Calmarks målsättning är att bli ledande inom PNA-produkter för nyfödda barn och att långsiktigt tillgodose alla relevanta tester för den första perioden i livet. Calmarks metod för mätning är fortfarande under utveckling och bolaget har som mål att en CE-märkning av produkten ska vara fullständig i slutet av 2019, då produktionen är planerad att vara igång. Calmarks målsättning är att nå break-even år 2021. Nedan presenteras Calmarks målsättningar för de kommande tre verksamhetsåren:

- Avläsare säkerhetstestad enligt standarder relaterade till CE-märkning.
- Utöka organisationen med ytterligare en biokemist och en mjukvaru-utvecklare samt en CFO på deltid.
- Gå från prototyp till färdig engångsprodukt.
- Optimera mätmetod för glukos och LDH.
- Påbörja uppbyggnad av produktion.

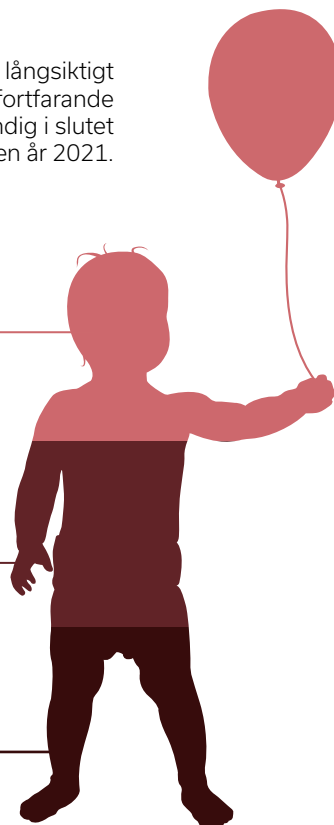
2018

- Utvecklingsprojektet ska vara klart avseende alla tre tester.
- Alla tre biomarkörerna CE-märkta.
- Produktionen klar.
- Produkten testad på patient.
- Bygga nätverk av distributörer.

2019

- Första produkterna från serieproduktion.
- Försäljning startar.
- Marknadsföringsstudier startar.

2020



■ HÄNVISNING TILL PROSPEKT

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I Calmark Sweden AB:s prospekt finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess värdepapper. Innan ett investeringsbeslut fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta prospektet noggrant genomläsas. Prospektet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets hemsida (www.calmark.se). Prospektet kan även nås via Spotlights (www.spotlightstockmarket.com) och Sedermera Fondkommissionens (www.sedermera.se) respektive hemsidor.

VD Anna Söderlund har ordet

För majoriteten av alla barn som föds i världen, går resan från födsel genom första levnadsveckan smidigt och helt utan komplikationer. För en, inte oansenlig, grupp barn går denna resa dock inte lika smidigt. Även om barnadödligheten har minskat markant de senaste åren är det fortfarande alldeles för många spädbarn som inte överlever. Varje år inträffar nästan en miljon neonatala dödsfall och nära två miljoner dör under den första veckan i livet.

Några av de vanligaste orsakerna är syrebrist (perinatal asfyxi) under eller nära födseln, infektioner och att födas för tidigt. Andra risker tidigt i livet är höga halter av bilirubin (gulsot) och låga blodsockernivåer. Dessa tillstånd kan dessutom orsaka kvarstående neurologiska handikapp hos den nyfödde. Genom att tillhandahålla ett enkelt sätt att testa nyfödda barn kan många diagnostiseras på ett bättre sätt. Idag finns det inte tillgång till laboratorier i stora delar av världen. Där kan Calmarks tester göra stor skillnad. I västvärlden kommer vi att underlätta vårdkedjor, snabba på processer och vara ett värdefullt beslutsstöd för läkare, sjuksköterskor och barnmorskor.

Vi på Calmark har under tio år forskat på metoder som snabbare kan indikera status och därmed även vilken vårdnivå ett nyfött barn är i behov av. I takt med den snabbföränderliga tekniska utvecklingen har även våra lösningar och metoder fått förändras och anpassas för marknadens och sjukvårdens behov. Vi är stolta över att vi nu närmar oss lanseringen av ett patenterat PNA-instrument, vars tekniska utformning enklare och snabbare kan genomföra viktiga tester på barnens blod. Mätningen sker genom en så kallad kolorimetrisk metod, där intensiteten i en färg avslöjar koncentrationen av en viss biomarkör. Om ämnet vi letar efter finns i blodet sker en färgförändring när blodet träffar filter som vi har behandlat med kemi. Färgförändringen omvandlas sedan till ett numeriskt värde med hjälp av en mjukvara. Genom att ändra kemikalier på filtren kan olika tester utvecklas på samma plattform. Testerna genomförs direkt i anslutning till familjen och svaret kommer inom några minuter, vilket underlättar vårdkedjan och beslutsprocessen.

Vår målsättning är att bli en ledande aktör inom PNA produkter för nyfödda. Vi har som målsättning att vara redo för produktion och erhålla CE-märkning av vår produkt under slutet av 2019. Vi planerar därefter att vara redo för lansering av serieproducerade tester för LDH, glukos och bilirubin under 2020. För att kunna slutföra vår utveckling genomför vi nu en emission av units, som totalt (genom B-aktier och teckningsoptioner) kan tillföra Calmark cirka 39,2 MSEK före emissionskostnader, inför planerad notering på Spotlight. Kapitalet är framförallt avsett att finansiera kostnader för den löpande verksamheten, uppstart och drift av vår kommande produktion samt utveckling av verksamheten.

Jag ser flera goda skäl till att investera i Calmark. Vi uppskattar att cirka 20 procent av alla de barn som föds skulle vara relevanta att testa för minst en av våra tre första biomarkörer (LDH, bilirubin och glukos), vilka vi planerar att lansera inom



"Vår målsättning är att bli en ledande aktör inom PNA-produkter för nyfödda samt att utveckla vårt erbjudande till att tillgodose alla relevanta tester för den första perioden för nyfödda."

Anna Söderlund - VD, Calmark Sweden AB

en snar framtid. Vi kommer därefter att fortsätta utvecklingen av fler tester som kommer att vara till nytta under första tiden i livet. Vår vision är att i framtiden kunna erbjuda de flesta relevanta blodtester för bedömning av sjukdomstillstånd hos nyfödda barn. Vi bedömer att marknaden är omfattande. Vi räknar med att påbörja lansering i delar av Europa och Asien under år 2020, där vi under det första året uppskattar att vi kommer att kunna tillgodogöra oss en marknadsandel på cirka två procent i de delar av Asien vi lanserar respektive cirka fem procent i de delar av västvärlden vi lanserar. Vi har därefter som målsättning att öka försäljningen med cirka tio procent per år. Vi kommer sedan att fortsätta lansera produkten i resten av Europa och Asien, för att därefter påbörja lansering i Afrika och USA. Det finns för närvarande inga PNA-instrument för mätning av LDH och inget företag har ännu specialiserat sig på vård av nyfödda. Vi tror därför att de uppskattade marknadsandelarna är ett rimligt antagande. Vårt PNA-instrument har erhållit flera viktiga patent i både Sverige, Kina och USA, samtidigt som ytterligare patent är under behandling.

Vi på Calmark tänker hjälpa fler barn och deras familjer och underlätta för alla de som sliter med att få ihop sin vardag inom sjukvården genom att enklare identifiera de barn som ligger i riskzonen. Jag hoppas att du vill vara med på vår resa där vi kan rädda fler liv, erbjuda en effektivisering inom sjukvården och minska lidandet för de allra minsta patienterna.

Anna Söderlund
VD, Calmark Sweden AB

Anmälningssedel för teckning av units i Calmark Sweden AB (publ)

Teckningstid: 25 maj – 11 juni 2018 kl. 15.00

Pris per unit: 23,00 SEK

Tilldelning: Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota.

Likviddag: Enligt instruktion på avräkningsnota.

Vid en bedömning av Calmark Sweden AB:s framtida utveckling är det av vikt att beakta relevanta risker. Varje investerare måste göra sin egen bedömning av effekten av dessa risker genom att ta del av all tillgänglig information utgiven i samband med detta erbjudande. Prospektet finns att ladda ner på www.calmark.se, www.spotlightstockmarket.com och på www.sedermera.se. Betalning skall ej ske i samband med anmälan. Eventuell tilldelning av units meddelas via avräkningsnota.

Teckning kan även ske elektroniskt med Bank-ID på www.sedermera.se

OBS! Om du vill teckna via ett investerings-sparkonto (ISK) eller kapitalförsäkring (KF) måste du kontakta din bank/förvaltare. För att aktierna ska sättas in på ISK eller KF måste likviden dras ifrån ISK/KF.

1. Undertecknad anmäler sig för teckning av följande antal units i Calmark Sweden AB (publ) till en teckningskurs om 23,00 SEK per unit. Varje unit består av fem (5) nya B-aktier samt tre (3) teckningsoptioner av serie TO 1 B. Priset per B-aktie uppgår till 4,60 SEK och teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Minsta teckningspost är 230 units (motsvarande 5290,00 SEK).

Antal units

2. Fyll i vart tilldelade units skall levereras, VP-konto eller depå - ange endast **ETT alternativ:**

VP-Konto/Servicekonto	Bank/Förvaltare
0 0 0	

Depånummer	Bank/Förvaltare

Har du en depå hos Nordnet eller Avanza? Kontakta din respektive bank för att göra din teckning direkt via Nordnet eller Avanza.

3. Har Du, genom Sedermera, investerat sex (6) gånger de senaste tolv (12) månaderna eller investerat genom Sedermera tre (3) gånger årligen de senaste fem (5) åren?

J A

NEJ

4. Teckning över 15 000 EURO?

Om teckningen uppgår till eller överskrider 15 000 EURO, eller om svaret är **JA** på fråga 3. ovan ska:

- 1) penningtvätsfrågor besvaras på blankett som finns på följande länk: www.sedermera.se
- 2) en vidimerad kopia av giltig ID-handling (svenskt körkort eller pass) bifogas till penningtvätsblanketten.

Observera att ovanstående handlingar ska tillställas Sedermera Fondkommission **per post**, på nedanstående adress. Du kan dock alltid fylla i blanketten **digitalt och identifiera dig med Bank-ID** på www.sedermera.se.

5. Fyll i namn och adressuppgifter (VÄNLIGEN TEXTA TYDLIGT)

Efternamn/Firma	Förnamn	Personnummer/Organisationsnummer
Adress (gata, box eller motsvarande)	Postnummer	Ort
Land (om annat än Sverige)	Telefon dagtid	E-post
		Önskar avräkningsnota via e-post
Ort och datum	Undertecknas av tecknaren (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	

6. Genom undertecknande av denna anmälningssedel medges följande:

- Att anmälan är bindande men att ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende;
- Att endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas samt att vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna;
- Att jag har tagit del av och förstått vad som anges i Villkor och Anvisningar i prospektet och förstått riskerna som är förknippade med att investera i det aktuella finansiella instrumentet;
- Att jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Sedermera och tecknaren avseende denna teckning och att Sedermera 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, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan 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 anmälningssedel befullmäktigat Sedermera att för undertecknads räkning verkställa teckning av units enligt de villkor som framgår av prospekt utgivet av styrelsen i Calmark Sweden AB i maj 2018;
- Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningssedel;
- Att tilldelning av units i enlighet med ifylld anmälningssedel inte kan garanteras;
- Att personuppgifter som lämnas i samband med uppdraget lagras och behandlas av Sedermera 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.
- Att jag har tagit del av och accepterat den information som finns på anmälningssedeln;

7. Skicka in anmälningssedeln genom ett av nedanstående alternativ:

Brev:

Ärende: Calmark Sweden
Sedermera Fondkommission
Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö

E-post:

nyemission@sedermera.se
(inskannad anmälningssedel)

Fax:

040-615 14 11

För övriga frågor:

Telefon: 040-615 14 10