

Inbjudan till nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1 B

Calmark Sweden AB

"Calmark ska bli den globala
ledaren inom patientnära
diagnostik för nyfödda och
erbjuda alla relevanta tester
under barnets första tid i livet"



**NYTTJANDEPERIOD:
23 maj – 13 juni 2019**

Calmark utvecklar patientnära diagnostik som kan ge nyfödda en bättre start i livet

Fram till 2030 beräknar WHO att det kommer födas 1,5 miljarder barn i världen. Calmark Sweden AB är ett medicintekniskt bolag som utvecklar patientnära diagnostik (PNA) för nyfödda barn. De första tre testerna som Calmark utvecklar är några av de viktigaste testerna som tas under första levnadsveckan på vanligt förekommande tillstånd hos nyfödda. Calmarks PNA-tester kommer att kunna snabba upp vårdkedjor, spara pengar och underlätta diagnos. I de delar av världen där tillgången på sjukhuslaboratorier är begränsad, kommer Calmarks produkter kunna erbjuda kostnadseffektiv ny diagnostik som till och med räddar liv.

Bolagets unika testplattform, Calmark Neo, består av en avläsare och engångstester. Provtagning kan ske på den plats där patienten befinner sig, t.ex. återbesöksmottagningen på BB eller direkt på förlossningen. Som ett första steg avser Calmark att lansera patientnära tester för mätning av biomarkörerna bilirubin, glukos och LDH. Dessa biomarkörer kan avslöja tillstånd som gulstot, låga blodsockernivåer och syrebrist, vilka är vanligt förekommande hos nyfödda och viktiga att mäta eftersom de kan leda till allvarliga neurologiska skador om de lämnas obehandlade.

Av de tre initiala testerna är bilirubintestet den produkt som Calmark uppskattar har störst marknadspotential och det test som Calmark planerar att lansera först. Det finns idag ingen globalt etablerad aktör som erbjuder patientnära diagnostik som är optimerad för nyfödda och därför bedömer styrelsen att Calmark har goda möjligheter att ta betydande marknadsandelar på en omfattande global marknad.

Produkten kommer i utvecklade sjukvårdssystem leda till snabbare svar för vårdpersonalen, kortare väntetider för det nyfödda barnet och dess familj samt effektivare vårdkedjor som sparar tid och pengar. I mindre utvecklade sjukvårdssystem kommer Calmark att kunna erbjuda ett verktyg för diagnosstöd som inte finns idag, eftersom tillgången till sjukhuslaboratorier många gånger är begränsad. Calmark siktar på att bli den globala ledaren och att långsiktigt erbjuda alla relevanta tester för nyfödda oavsett var i världen de föds.

"Jag blev själv lite överraskad av att WHO, fram till år 2030, har beräknat att det kommer födas över 1,5 miljarder barn i världen. Av alla nyfödda bedömer vi att cirka 20 procent har ett kliniskt behov av ett eller flera av våra tester."

Anna Söderlund, VD



■ VAD HAR UPPNÅTT SEDAN NOTERINGEN?

Alla milstolpar för 2018 som tidigare kommunicerats har uppnåtts, bland annat har:

- ✓ Calmarks engångsartikel lämnat prototypstadiet och blivit redo för storskalig produktion, ett prioriterat mål för 2018.
- ✓ De nya kemisammansättningarna för biomarkörerna LDH och glukos börjat testas på filter i engångsartikeln.
- ✓ Calmarks avläsare godkänts i elsäkerhetstestning – ett viktigt steg framåt i CE-märkningen.
- ✓ De första produkterna från serieproduktion levererats, en milstolpe som var planerad till 2020.

Förutom detta har Calmark:

- ✓ Lämnat in två nya patent till Patent- och registreringsverket. Det ena avser en ny teknisk lösning för engångsartikeln och det andra är ett metodpatent rörande avläsningen av biomarkören bilirubin.
- ✓ Erhållit beviljande av patent från Patent- och registreringsverket avseende bolagets teknik. Patentet är beviljat i Sverige och en internationell patentansökan har lämnats in för att söka skydd på övriga viktiga marknader.
- ✓ Beviljats designskydd av avläsaren i EU och USA av World Intellectual Property Organization (WIPO).

■ VÄGEN FRAMÅT

Calmark beräknar att alla tre produkterna bilirubin, glukos och LDH ska vara CE-märkta innan slutet på 2019 och att lanseringen av dessa startar under 2020. Uppbyggnaden av produktion pågår parallellt. Under 2018 påbörjade Calmark arbetet med att analysera och planera den globala lanseringen av produkterna. Ett gediget analysarbete ligger bakom den preliminära lanseringsplanen, där hänsyn tagits till antal uppskattade födslar i framtiden, sjukvårdssystem, tillväxt, barnadödlighet och etablerade kontakter. Lanseringen är uppdelad i flera faser och produkterna kommer initialt lanseras på hemmamarknaden i Norden, Storbritannien och Vietnam, för att i en andra fas utökas till fler länder i Europa och Sydostasien. Efter att CE-märkningen slutförts kommer registreringar och distributörsnät primärt att sökas i Vietnam, Singapore och Malaysia. Givet dess storlek bedöms därefter Indien vara en intressant marknad för Calmarks lansering då det enligt WHO:s beräkningar kommer att födas cirka 300 miljoner barn i Indien fram till år 2030.

För de viktiga marknaderna Kina och USA planeras registrering, motsvarande den CE-märkning som nu pågår för Europa, att påbörjas inom en treårsperiod. 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 USD. I samband med lanseringen avser Calmark även att genomföra en klinisk studie med Calmark Neo, i marknadsföringssyfte och även för att validera produktens kliniska relevans.

VD Anna Söderlund har ordet

Det har gått lite drygt ett år sedan vi genomförde vår IPO på Spotlight Stock Market och det har nu blivit dags för inlösen av de teckningsoptioner som vi emitterade i samband med noteringen. Med ett litet, mycket engagerat och kompetent team, har vi sedan noteringen arbetat intensivt och uppnått alla de mål vi satte upp för 2018. Tillsammans har vi till och med lyckats ligga lite före planen i vissa delar av projektet. Jag är särskilt stolt över att vi lyckats med detta i linje med vår budget, vilket inte är särskilt vanligt i medtech-bolag. Jag vill passa på att rikta mitt varmaste tack och uppskattning till alla medarbetare och konsulter i Calmark, som med stort hjärta och mycket gedigen kunskap har tagit detta bolag till där det befinner sig idag. Jag vill även tacka våra aktieägare som följt oss sedan noteringen och visat ett stort och genuint intresse för Calmark och vår teknologi.

Vi står nu inför en spännande utveckling då vi närmar oss lanseringen av Calmark Neo och därmed vår vision om att kunna göra skillnad på riktigt för nyfödda och deras familjer. Vi räknar med att ha tester för mätning av biomarkörerna bilirubin, LDH och glukos CE-märkta innan slutet av 2019 och fram till idag håller vi tidsplanen för att kunna nå detta mål. Det innebär att vi nu börjat planera för lansering i Europa och Asien under början av 2020. För att förbereda för de kliniska studier som vi ska genomföra under slutet av 2019 och för att bygga distributörskanaler inför kommande försäljningsstart, kommer vi dessutom att utöka och förstärka vår organisation ytterligare.

Vår målsättning är att Calmark Neo ska generera intäkter via försäljning av avläsare och engångsprodukter, där vi bedömer att engångsprodukterna kommer stå för den absoluta majoriteten av omsättningen. De tre tester som ska lanseras i första omgången är alla utvecklade för att diagnostisera vanliga tillstånd hos nyfödda som är lätta att behandla.

Vad finns det då för marknad för vår typ av produkt? Jag blev själv lite överraskad av WHO:s beräkning att det fram till år 2030 kommer att födas över 1,5 miljarder barn i världen.

Av alla nyfödda bedömer vi att cirka 20 procent har ett kliniskt behov av ett eller flera av våra tester – marknaden är alltså mycket omfattande! Den generella trenden visar dessutom på en stark ökning av patientnära analyser, som idag utgör en växande del av laboratorimedicinska undersökningar i modern sjukvård.

För att kunna fortsätta hålla full fart framåt är det nu, som nämnt ovan, dags för inlösen av de teckningsoptioner som vi emitterade i samband med vår IPO. Vid fullt nyttjande kommer detta att tillföra Calmark ytterligare cirka 16,2 MSEK före emissionskostnader, vilket enligt vår bedömning finansierar verksamheten fram till år 2020. Med kapitalet kommer vi att fortsätta driva Calmark i ett högt tempo där kliniska studier, slutförande av produktionsuppbyggnad samt uppbyggnad av en säljorganisation är de viktigaste aktiviteterna framöver.

Vår produkt kommer hjälpa barn och deras familjer världen över genom att snabbt och effektivt kunna påvisa avvikande värden och identifiera de barn som behöver behandling eller extra tillsyn på en annan vårdnivå. Jag hoppas att du vill fortsätta 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



EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

Den likvid som erhålls genom aktuellt optionsinlösen är avsedd att finansiera kliniska tester, slutförande av produktionsuppbyggnad samt uppbyggnad av en säljorganisation. I det fall samtliga teckningsoptioner nyttjas är det styrelsens bedömning att emissionslikviden kommer att finansiera verksamheten fram till 2020.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

- **Nyttjandeperiod:** 23 maj till 13 juni 2019.
- **Teckningskurs:** 5,40 SEK per B-aktie.
- **Emissionsvolym:** Det finns 3 000 000 utestående teckningsoptioner av serie TO 1 B. Vid fullt nyttjande tillförs Calmark totalt cirka 16,2 MSEK före emissionskostnader.
- **Sista dag för handel med teckningsoptioner:** 11 juni 2019.
- **Antalet utestående aktier i Calmark:** 10 404 500 aktier.
- **Värdering i aktuellt erbjudande (pre-money):** Cirka 56,1 MSEK.

Sammanfattande villkor för teckningsoptioner av serie TO 1 B

Det finns 3 000 000 utestående teckningsoptioner av serie TO 1 B. Innehavaren av teckningsoptioner av serie TO 1 B äger rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny B-aktie i Calmark till en kurs om 5,40 SEK per B-aktie. Teckning med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1 B kan äga rum under perioden 23 maj till 13 juni 2019. Detta ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 13 juni 2019. Sista dag för handel med teckningsoptioner av serie TO 1 B är den 11 juni 2019.

■ SÅHÄR NYTTJAR DU DINA TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 1 B

Har du dina teckningsoptioner förvaltarregistrerade?

I det fall optionsinnehavaren har sina optioner i en depå, på ett investeringssparkonto eller i en kapitalförsäkring (förvaltarregistrerat ägande) ska teckning/betalning ske till respektive förvaltare som instruerar om vidare instruktioner avseende tillvägagångssätt för att nyttja sina teckningsoptioner. Under teckningsoptionernas löptid ges möjlighet till omvandling från teckningsoptioner till B-aktier under perioden 23 maj till 13 juni 2019. För mer information och för vidare instruktioner avseende hur du går tillväga för att nyttja dina teckningsoptioner, vänligen kontakta din förvaltare i god tid. Notera att bankerna/förvaltarna behöver din anmälan om nyttjande av TO 1 B i god tid innan teckningstiden avslutas den 13 juni 2019. En folder innehållande en sammanfattning av villkor för teckningsoptioner av serie TO 1 B utsändes till samtliga som har sitt innehav förvaltarregistrerat.

Har du dina teckningsoptioner direktregistrerade på ett VP-konto?

Ingen emissionsredovisning kommer att skickas ut. Dock utsändes anmälningssedel och folder innehållande sammanfattning av villkor för teckningsoption av serie TO 1 B.

Anmälningssedel finns även att tillgå på Spotlight Stock Markets (www.spotlightstockmarket.com), Sedermera Fondkommissionens (www.sedermera.se) och Calmark Sweden AB:s (www.calmark.se) respektive hemsidor. I samband med att anmälningssedel skickas in till Sedermera Fondkommission ska betalning erläggas enligt betalningsinstruktioner på anmälningssedeln. Under teckningsoptionernas löptid ges möjlighet till omvandling från teckningsoptioner till B-aktier under perioden 23 maj till 13 juni 2019 under förutsättning att anmälningssedel samt likvid är Sedermera Fondkommission tillhanda senast enligt datum angivet på anmälningssedeln. Så snart både teckning och betalning har registrerats hos Sedermera Fondkommission ersätts teckningsoptionerna med interimssaktier i väntan på registrering hos Bolagsverket. Därefter ersätts interimssaktier med B-aktier.

Teckning över 15 000 EUR i förekommande fall

I det fall att din teckning till Sedermera Fondkommission uppgår till eller överstiger 15 000 EUR skall penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Sedermera Fondkommission samtidigt som betalning sker enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att interimssaktier inte kan bokas ut, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Sedermera Fondkommission tillhanda. Penningtvättsformulär erhålles av Sedermera Fondkommission.

För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla värdelösa krävs att du aktivt tecknar B-aktier senast den 13 juni 2019, alternativt säljer dina teckningsoptioner senast den 11 juni 2019.

Vid eventuella frågor avseende Calmarks teckningsoptioner av serie TO 1 B, vänligen kontakta: Sedermera Fondkommission.

Telefon: 040-615 14 10

E-post: issuingservices@sedermera.se

VIKTIGA DATUM

23
maj

Nyttjandeperioden inleds: 23 maj 2019 (vecka 21)

11
juni

Sista dag för handel med teckningsoptioner: 11 juni 2019 (vecka 24)

13
juni

Nyttjandeperioden avslutas: 13 juni 2019 (vecka 24)

Vecka
25

Planerad kommunikation av utfall: vecka 25

Vecka
28

Planerad omvandling av interimssaktier till B-aktier: vecka 28