

INFORMATION OM TECKNING AV AKTIER FÖRETRÄDESEMISSION I ACARIX AB (PUBL)



Acarix grundades 2009 och är noterat på Nasdaq First North Premier. Acarix CADScor®System använder en avancerad sensor som placeras på bröstkorgen, på vänster sida ovanför hjärtat för att detektera och spela in ljudet av hjärtkontraktion och turbulent flöde. Hjärtljudet spelas in, bearbetas och visas som ett patientspecifikt s.k. CADscore på skärmen. Resultatet från CADScor®-testet erhålls på 10 minuter. CADScor®System är ett tillförlitligt, icke-invasivt diagnostiskt hjälpmedel som potentiellt skulle kunna komma att spela en viktig roll vid den initiala utredningen av bröstsmärta. Genom att redan tidigt i vårdkedjan utesluta patienter vilka inte lider av signifikant kärlkramp skulle ett betydande antal patienter skonas väntan på vidare utredningar med invasiva och mer komplexa diagnostiska metoder.

Viktig information

Denna information är en introduktion till företrädesemissionen i Acarix AB ("Acarix" eller "Bolaget") och ska betraktas som marknadsföringsmaterial. Ett prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av företrädesemissionen av aktier till befintliga aktieägare i Bolaget ("Företrädesemissionen"). Prospektet kan erhållas på <https://acarix.com/investor/prospectus> samt <https://www.redeye.se/transaction/acarix-1> och har godkänts av Finansinspektionen. Finansinspektionens godkännande får inte uppfattas som ett godkännande av de erbjudna värdepapperen. Prospektet innehåller en beskrivning av de risker kopplade till en investering i Bolaget och potentiella investerare rekommenderas att läsa Prospektet i dess helhet innan ett investeringsbeslut fattas.

Prospekt och anmälningssemlar kan även erhållas kostnadsfritt från Hagberg & Aneborn Fondkommission AB:s ("Hagberg & Aneborn") webbplats www.haberganeborn.se eller på telefon 08-408 933 50. Denna informationsfolder får inte, direkt eller indirekt, offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, inom eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt eller annars strider mot tillämpliga regler i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd.

EN INTRODUKTION TILL ACARIX

Verksamhet

Acarix är ett svenskt medicintekniskt bolag som utvecklar och kommersialiserar diagnostiska test för hjärt- och kärlsjukdomar. Bolagets huvudsakliga fokus är att etablera CADScor®System, en handhållen enhet som på cirka tio minuter direkt kan utesluta signifikant kranskärlssjukdom hos patienter och därigenom verka för en mer patientorienterad vidare utredning.

CADScor®System är ett automatiserat icke-invasivt (undersökning utan ingrepp genom huden) akustiskt system som med hög säkerhet kan detektera blåsljud från hjärtat som uppkommer vid förträngningar i kranskärlen. Systemet analyserar ljuden och översätter dessa till ett enkelt provsvar, ett så kallat CAD-score. CADScor®System kan med 97 procents säkerhet (negativt prediktivt värde) identifiera upp till 50 procent av patienterna som uppvisar symptom på kranskärlssjukdom utan att ha sjukdomen. Således finns potential för såväl stora tids- som kostnadsbesparingar i vården genom att minska andelen patienter som behöver genomgå andra mer omfattande undersökningar. CADScor®System är CE-märkt och därmed godkänt för försäljning i Europa och övriga länder som accepterar CE-märkning. Försäljningen är inledd i bland annat Sverige, Danmark, Tyskland och Österrike. Omkring 5 000 patienter har hittills undersökts med CADScor®System i samband med studier eller i dagligt användande av läkare eller behörig personal i Tyskland, Sverige, Danmark och Österrike.

Bolagets målsättning är att fokusera på aktiviteter som bidrar till fortsatt kommersialisering av CADScor®System:

- Arbeta vidare för att inkludera CADScor®System i nationella vårdriktlinjer och system för kostnadsersättning i de nordiska länderna samt fortsätta det redan påbörjade arbetet med att erhålla ett godkännande och inkludering i det nationella kostnadsersättningssystemet i Storbritannien. Acarix inväntar även besked kring kostnadsersättning i Tyskland.
- Uppnå FDA godkännande och etablera CADScor® på den amerikanska marknaden. Processen är per dagen för Prospektet aktiv med en löpande dialog med FDA. Parallellt är likaså arbetet med kostnadstäckning via försäkringsbolag och andra betalare påbörjat.
- Fortsatt och ökad etablering av verksamheten i Tyskland, Norden och Storbritannien genom förstärkningar av organisationen samt utökat arbete med distributörskanaler. Andra marknader kan komma att utvärderas via distributörskanaler.
- Identifiera en eller flera industriella samarbetspartners med applikationer som ger synergi för båda parter. Detta avser både som portfölj- eller kliniskt komplement.

- Fortsätta driva den kliniska studien FILTER-SCAD som jämför CADScor®System direkt med den kliniska praxis som används per dagen för Prospektet. Resultat från studien förväntas under 2022.
- Avsluta och publicera utvecklingsprojektet avseende möjligheten att förutom vid CAD även använda CADScor®System för diagnos av patienter med hjärtsvikt samt slutföra den explorativa Seismo-studien på detta område. Resultaten är planerade att publiceras under 2021.

Marknad

I Europa behandlas cirka 3,2 miljoner patienter per år för kranskärlssjukdom.¹ Baserat på dessa uppgifter bedömer Acarix att antalet läkarbesök med anledning av symptom för kranskärlssjukdom uppgår till över 21 miljoner i Europa. Acarix bedömer att Bolagets potentiella marknad i Europa uppgår till cirka 500 miljoner EUR (cirka 5,15 miljarder SEK).

Den tyska marknaden karaktäriseras av en uppdelning av patienter med privat sjukvårdsförsäkring (som står för cirka tio procent av marknaden) och patienter som får ersättning genom statlig sjukvårdsförsäkring. Acarix strategi är att först via privat sjukvårdsförsäkring initiera försäljning på den privata försäkringsmarknaden och sedan genom den statliga vårdförsäkringen efter två till tre år. I Tyskland behandlas cirka 585 000 patienter för kranskärlssjukdom där antalet sjukhusbesök för symptom på kranskärlssjukdom enligt Acarix uppskattas till cirka 5,8 miljoner per år.² Det innebär en potentiell marknad för Acarix på cirka 150 miljoner EUR (cirka 1,55 miljarder SEK).

I USA genomförs årligen 44 miljoner beställningar av diagnostiska tester för kranskärlssjukdom, vilket kan jämföras med 1,6 miljoner utförda behandlingar av kranskärlssjukdom. Det innebär att 27 diagnostiska tester beställdes för varje patient som genomförde behandlingar av kranskärlssjukdom.³ Eftersom endast cirka tio procent av patienterna som genomgår vårdkedjan för kranskärlssjukdom faktiskt lider av kranskärlssjukdom, bedömer Bolaget att antalet läkarbesök i USA för symptom på kranskärlssjukdom uppgår till över 10 miljoner. Detta innebär en marknad för Acarix på cirka 500 miljoner USD (cirka 4,42 miljarder SEK) i USA.

1. Acarix beräkningar baserat på Montalescot G et al., 2013 ESC guidelines on the management of stable coronary artery disease, Eur Heart J 2013; 34, 2949–3003 doi:10.1093/eurheartj/eh296 .

2. Quorum Consulting Report for Acarix 2015

3. Ibid

VD HAR ORDET

Kära aktieägare och investerare,

För oss och för många andra företag har Covid-19-pandemin och den globala osäkerheten orsakat förseningar i prioriterade projekt. Samtidigt är kapitalmarknaden mycket dynamisk vilket skapar naturligt utrymme att se över vår övergripande finansiering. Med den föreslagna företrädesemissionen kommer vi att kunna fortsätta arbetet med kommersialisering på prioriterade marknader samt driva forskningsarbetet vidare med bibehållen hastighet så fort marknaden åter normaliseras.

Vi har en tillfredsställande kassaposition om 35 miljoner kronor, men ser en chans att öka vår finansiella styrka för att med fullt fokus kunna fullfölja vår strategi så snart pandemin tillåter. Pengarna från företrädesemissionen gör att vi kan optimera vår position på marknaden och hålla fullt fokus på kommersialisering och kliniska aktiviteter. Pengarna kommer i huvudsak att användas till att ytterligare utveckla Acarixs verksamhet, med fokus både på nuvarande såväl som på nya marknader.

Vi har lagt en stark grund för bolaget och utvecklat en väl underbyggd strategi som fokuserar på de kommersiella och ekonomiska fördelarna med vår unika teknologi. Med en stabil grund i stark klinisk data och en första lojal, uppskattande, kundbas fokuserar vi på ett påskynda användningen av CADScor®System. Företrädesemissionen ger oss möjlighet att med odelat fokus arbeta med att etablera CADScor® på prioriterade marknader och att fortsätta utveckla bolagets lovande potential.

Vår vision är att skapa ett paradigmskifte för tidig upptäckt och utvärdering av hjärt- och kärlsjukdomar och att bli en internationell ledare inom akustisk diagnos av kärlsystem. Vi har alla förutsättningar att skapa en lönsam, kostnadseffektiv och framgångsrik verksamhet inom vården.

”Vi har en tillfredsställande kassaposition om 35 miljoner kronor, men ser en chans att öka vår finansiella styrka för att med fullt fokus kunna fullfölja vår strategi så snart pandemin tillåter.”



PER PERSSON
Verkställande direktör
Acarix AB (publ)



MOTIV FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Acarix har under de senaste tolv månaderna tagit viktiga steg mot en vidare kommersialisering, bland annat genom att initiera marknadsaktiviteter i nya marknader, inlämning av ansökan till FDA och genom framsteg i den tyska G-BA-processen. Coronapandemin har orsakat en global osäkerhet, utanför Bolagets kontroll, som också inneburit förseningar i många av Acarix viktiga projekt. Bland annat har sjukhus, vårdcentraler och privatkliniker begränsat tillgången för kommersiell verksamhet, patientrekryteringar till studier försenats och kongresser samt utbildningsmöten ställts in. I och med dessa förseningar och lägre marknadsaktivitet ser Bolaget en möjlighet att parallellt kunna stärka den finansiella positionen för att möjliggöra en effektiv och målinriktad fortsatt kommersialiseringssprocess samt fortsatta kliniska studier när marknaden väl återgår till det normala. En förstärkning av Acarix finansiella position möjliggör en inledning på det fjärde kvartalet 2020 och fortsatta framtid med fullt fokus på exekvering av den marknadsstrategi och de pågående projekt som förädlar potentialen i Bolaget.

Styrelsen beslutade därför den 15 juli 2020 att genomföra Företrädesemissionen för att förstärka Bolagets finansiella position och för att kunna genomföra Bolagets affärsplan och strategi främst i syfte att en fortsatt kommersialisering av CADScor®System.



Emissionslikvidens användning

Om Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Acarix cirka 45,7 MSEK, efter avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen (inklusive ersättning för lämnade garantiåtaganden) om totalt cirka 10,3 MSEK. Emissionslikviden är avsedd att fördelas enligt nedan och, för det fall inte samtliga åtgärder kan genomföras, enligt nedanstående prioritering:



Marknadsexpansion Europa: Cirka 30 procent av emissionslikviden. Fortsatt marknadsutveckling i Tyskland, Norden, Storbritannien följt av andra europeiska marknader.



Kliniska studier: Cirka 25 procent av emissionslikviden. Färdigställande och publikation av Dan-NICAD II-, FILTER-SCAD-, Seismo-studie samt pågående registerstudier.



FDA-godkännande och etablering för den amerikanska marknaden: Cirka 30 procent av emissionslikviden. Regulatorisk process, marknadsanalys, etablering av affärsmodell samt opinionsbildning (Key Opinion Leaders).



Vidare produktutveckling av CADScor®System (funktionsrelaterat): Cirka 15 procent av emissionslikviden. Wi-Fi funktionalitet, lagrings- och skrivarfunktion för patientdata, löpande mjukvaruuppdateringar.

Acarix har erhållit garantiåtaganden från ett konsortium av externa investerare om cirka 50,4 MSEK, vilket motsvarar 90 procent av Företrädesemissionen.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 18 augusti 2020 är införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav. En (1) befintlig aktie berättigar till fem (5) teckningsrätter och tre (3) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie.

Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter infaller den 14 augusti 2020. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter infaller den 17 augusti 2020.

Aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter tilldelas i första hand personer som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, i andra hand till övriga som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och i tredje hand emissionsgaranter.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning utan företrädesrätt ska ske till Hagberg & Aneborn senast kl. 15.00 den 4 september 2020 på "Anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter" som kan erhållas från Hagberg & Aneborn på www.hagberganeborn.se eller på telefonnummer 08-408 933 50. Tilldelade aktier ska betalas kontant senast den tredje bankdagen efter det att avräkningsnota utfärdades. Depåkunder hos förvaltare ska istället anmäla sig till, och enligt anvisning från, förvaltaren.

| | |
|-------------------------------------|--|
| Anmälningstid: | 21 augusti - 4 september 2020. |
| Teckningskurs: | 0,65 SEK per aktier. Courtage utgår ej. |
| Garantiåtagande: | Acarix har erhållit garantiåtaganden från ett konsortium av externa investerare om cirka 50,4 MSEK, vilket motsvarar 90 procent av Företrädesemissionen. |
| Handel med teckningsrätter: | 21 augusti - 2 september 2020. |
| Handel med BTA: | 21 augusti till dess att emissionen är registrerad hos Bolagsverket. |
| Antal aktier innan emission: | 51 694 043 aktier. |
| ISIN-kod: | Aktien har ISIN-kod SE0009268717. |
| Marknadsplats: | Acarix är noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market. |

CADScor® System

An innovative first line rule-out device for significant Coronary Artery Disease





ADRESSER

Acarix AB (publ)

World Trade Center Malmö
Skeppsgatan 19
211 11 Malmö
www.acarix.com

Finansiell rådgivare

Redeye AB
Mäster Samuelsgatan 42, 10 vån
Box 7141
103 87 Stockholm
08 545 013 30
www.redeye.se

Legal rådgivare

Baker McKenzie
Vasagatan 7
Box 180
101 23 Stockholm
08 566 177 00
www.bakermckenzie.com

Emissionsinstitut

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Valhallavägen 124
114 41 Stockholm
08 408 933 50
www.hagberganeborn.se