

Inbjudan till teckning av aktier i Scandinavian Real Heart AB

Företrädesemission för Scandinavian Real Hearts ABs aktieägare



Scandinavian Real Heart AB (556729-5588) utvecklar ett mekaniskt hjärta som ska rädda liv. Hjärtat är ett så kallat Total Artificial Heart (TAH), det vill säga en pump som helt ska ersätta ett riktigt hjärta. I första hand är syftet att det används som en övergångslösning i väntan på transplantation. På lång sikt är tanken att Scandinavian Real Hearts hjärtpump ska kunna ha normal funktion i en människa under längre tid.

Ordförande Göran Hellers har ordet

Det råder inga tvivel att det finns ett betydande behov av alternativ för hjärtsjuka. Bara i Sverige finns till exempel 200 000 patienter med hjärtsvikt varav 2 000 är sjukhusbundna. Bristen på hjärtan som kan transplanteras är så stor att ett av kraven för att bli uppsatt på transplantationslistan är att patienten bedöms avlida inom mindre än ett år utan hjärttransplantation.

Under min tid som chef för kirurgkliniken på Karolinska Universitetssjukhuset Huddinge träffade jag många människor som var påverkade av hjärtsjukdom – någons mamma eller pappa, bror eller syster, eller barn. Det blir framförallt påtagligt för patienter som blir uppsatta på den akuta listan, det vill säga patienter som bara väntas leva någon eller några veckor. Var tredje barn som är uppsatt på transplantation i Sverige dör eftersom det inte finns någon donator. När jag kom i kontakt med Scandinavian Real Heart AB 2013 blev jag därför mycket intresserad och kände att jag ville engagera mig i projektet.

Efter 16 års forskning och utveckling i samarbete med kunniga företag, hjärtkirurger, kardiologer och ingenjörer har Scandinavian Real Heart passerat de viktigaste tidiga utvecklingsstegen. Vi har nu i samarbete med ledande svenska ingenjörer framställt ett konstgjort hjärta som följer det biologiska hjärtats princip med fyra kamrarna och som i försök ger samma flöde, tryck och styrning. Nyckeln till en framgångsrik produkt bedöms finnas precis här, i den imiterade naturliga konstruktionen som i sig motverkar bildningen av blodproppar.

Vi har emellertid en bit kvar för att kunna bevisa att hjärtat fungerar felfritt i människor och ger betydligt färre komplikationer än dagens alternativ. Vi har tagit fram ett nytt mycket energieffektivt drivsystem för att driva hjärtpumpen och ett samarbete planeras med SKF. Verkningsgraden är cirka 90 procent vilket öppnar för avancerade batterilösningar som energiförsörjning.

Vi har tagit fram pumpmodell nummer 9 och denna avser vi nu testa i etiskt godkända långtidsförsök på djurmodell. Avsikten är att genomföra de studier som legalt krävs för att senare göra kliniska försök på människa. Vi

kommer så småningom att genomföra CE-certifiering av pumpen. När pumpen verifierats i människa kommer internationell marknads lansering framförallt ske till världens 75 000 hjärtkirurger via stora internationella kongresser.

Scandinavian Real Heart har attraherat såväl en stark styrelse som en välutbildad projektorganisation och har därför goda förutsättningar att driva projektet i mål. Med vår produkt på marknaden skulle patienter som väntar på ett donerat hjärta få väsentligt utökad väntetid tills ett donatorhjärta finns tillgängligt. Samtidigt skulle patientens livskvalitet och mobilitet förbättras. Det ökar sannolikheten att hinna hitta ett passande hjärta som kan doneras. I ett längre perspektiv hoppas vi dock att Real Heart ska bli en mer permanent lösning för patienter som av olika skäl inte kan få ett donerat hjärta. Välkommen att investera i ett svenskt artificiellt hjärta som skulle kunna rädda liv!



Göran Hellers
Ordförande – Scandinavian real Heart
Medicine doktor och docent i kirurgi – Karolinska Institutet

Ladda ner fullständigt memorandum!

Det här dokumentet innehåller information om den planerade företrädesemissionen i Scandinavian Real Heart AB (556729-5588) som styrelsen föreslog i april 2016. Observera att det här dokumentet inte utgör ett memorandum eller ett erbjudande att teckna aktier i bolaget, utan skall ses som en introduktion till företrädesemissionen. Varje beslut att investera i Scandinavian Real Hearts aktie ska baseras på en bedömning av det fullständiga memorandumet som kan laddas ner från bolagets hemsida (www.realheart.se) eller Aktietorget (www.aktietorget.se).

Erbjudandet i korthet

Företrädesemissionen i sammandrag

Företrädesrätt: Varje innehavd och registrerad aktie per avstämningsdagen den 17 maj 2016 ger en (1) teckningsrätt. Åtta (8) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Teckningstid: 19 maj – 2 juni 2016.

Teckningskurs: 11,39

Emissionens omfattning: Företrädesemissionen omfattar högst 1 239 578 nya aktier. Allmänheten kan teckna aktier utan stöd av teckningsrätter.

Befintligt antal aktier i Bolaget: 9 916 625 aktier (innan företrädesemissionen).

Bolagets nuvarande marknadsvärde: Cirka 138 MSEK (13 maj 2016).

Sista handelsdag inklusive teckningsrätt: 13 maj 2016

Första handelsdag exklusive teckningsrätt: 16 maj 2016

Handel med teckningsrätter: Handel med teckningsrätter sker på AktieTorget under perioden 19 – 31 maj 2016.

Handel med BTA: Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie) sker AktieTorget från 19 maj 2016 fram tills att Bolagsverket har registrerat företrädesemissionen, vilket beräknas ske i mitten av juni 2016.

Som ett biologiskt hjärta

Bolaget utvecklar ett Total Artificial Heart (TAH), en pump som helt ska kunna ersätta ett mänskligt hjärta. Hjärt-pumpen är unik genom att den efterliknar det mänskliga hjärtas egenskaper med två förmak och två kammare. Den skapar naturlig puls, flöde och syresättning i kroppen vilket minskar risken för blodpropp och bidrar till att njurar och hjärna fungerar utan problem.

Global organbristen skapar stor efterfrågan

Varje år dör ungefär 200 000 i USA på grund av svår hjärtsvikt. I Sverige är siffran 2 000. Kring 1–3 % av befolkningen i Europa och USA lider av någon grad av hjärtsvikt. Många svårt sjuka hade kunnat räddas med ett nytt hjärta, men det saknas donatorer. I dag sker ungefär 5 000 hjärttransplantationer per år i världen, och då endast på unga och i övrigt friska patienter. Bara i Europa och USA behöver runt 200 000 patienter ett nytt hjärta.

De få TAH-hjärtpumpar som finns på marknaden i dag kostar mellan 75 000 och 125 000 USD, men de medför risker för blodpropp och andra följdverkningar eftersom de inte fungerar som det mänskliga hjärtat.

Historien om Real Heart

1999 började läkaren Azad Najar skissa på en idé att utveckla ett konstgjort hjärta som skulle likna ett verkligt som möjligt. 2002–2005 genomförde han flödesanalyser tillsammans med Professor Said Zahrai på KTH. 2003 kom Gunnar Nihlén, då VD för ALMI Västmanland, in i bilden och 2007 grundade de tre tillsammans Scandinavian Real Heart AB.

2014 noterades bolaget på Aktietorget.

Lyckade försök tar oss vidare mot målet

Under 2015 har vi tagit en del stora steg. Prekliniska försök har visat att hjärtpumpen har samma syresättning och puls som en människa med ett friskt hjärta. Vi har också tagit fram ett nytt energieffektivt, drivsystem som möjliggör energiförsörjning med batterilösningar. Försöken gjordes tillsammans med ett av Sveriges ledande kardiologteam.

Starkt patentskydd

Bolaget har sedan 2001 patent i USA, England, Sverige och Tyskland som skyddar grundidén och i mars 2016 godkändes patent som även skyddar den slutgiltiga pumpprincipen. Bolaget har dessutom ansökt om ytterligare patent bland annat för olika spinoff-lösningar till huvudpatentet.

Emissionen tar oss mot nästa steg

Nyemissionen genomförs för att finansiera Scandinavian Real Hearts ABs fortsatta utveckling mot att skapa ett artificiellt hjärta som fullt ut kan ersätta det mänskliga.

Pumpens mekaniska funktion är i princip färdig. Nästa steg är miniatyrisering av elektroniken samt mjukvara för styrning av pumpen. Vi kommer så småningom att ta fram en funktion som kan variera hjärtfrekvensen beroende på individens aktivitetsnivå.

Under resterande 2016 avser vi genomföra ytterligare tester och etiskt godkända långtidsprov.

Stark organisation

Scandinavian Real Heart har attraherat såväl en stark styrelse som en välutbildad projektorganisation. Vi samarbetar dessutom med Sveriges ledande specialister inom kardiologi. Vi har därför goda förutsättningar att driva projektet i mål.

Roadshow inför emissionen

Stockholm 23/5, kl 19.00, Hotell Anglais

Malmö 24/5, kl 12.00 – 12.30 Casino Cosmopol

Västerås 24/5, kl 17.30, se hemsidan för information

Göteborg 25/5, kl 16.00, se hemsidan för information

Stockholm 30/5, se hemsidan för information

Anmälningssedel för teckning av aktier i Scandinavian Real Heart AB (publ)

Anmälningstid: 19 maj – 2 juni 2016 kl. 15.00.
 Pris per aktie: 11,39 kronor
 Tilldelning: Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota (skickas till nedan ifylld adress).
 Likviddag: Enligt instruktion på avräkningsnota.

Vid en bedömning av bolagets 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. Informationsmemorandum kan laddas ner från www.realheart.se.

Betalning skall ej ske i samband med anmälan. Eventuell tilldelning aviseras med avräkningsnota.

Undertecknad anmäler sig för teckning av följande antal aktier i Scandinavian Real Heart AB (publ) till teckningskursen 11,39 kronor per aktie:

Antal aktier	Totalt belopp kronor
--------------	----------------------

Fyll i vart tilldelade aktier skall levereras, VP-konto eller depå (ange endast ett alternativ):

VP- Konto/Servicekonto	Bank
Depånummer	Bank/förvaltare

Observera att om Ni har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste Ni kontrollera med Er bank/förvaltare, om, och i så fall hur, förvärv av värdepapper inom ramen för Erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

☐ Undertecknad åberopar viss företrädesrätt vid eventuell överteckning. I det fall emissionen blir övertecknad kommer företräde vid tilldelning att ges till de som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter i emissionen, i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats. Åberopa denna företrädesrätt genom att fylla i det antal aktier Ni tecknat med stöd av teckningsrätter i denna emission och ange bank/förvaltare via vilken sådan teckning skett:

Antal aktier	Bank/Förvaltare
--------------	-----------------

Fyll i namn och adressuppgifter (VAR GOD TEXTA TYDLIGT)

Efternamn/Firma	Förnamn	Personnummer/Organisation
Adress (gata, box eller motsvarande)		Telefon dagtid
Postnummer	Ort Land (om annat än Sverige)	E-mail
Ort och datum	Undertecknas av tecknare (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller för myndare)	

Genom undertecknande av denna anmälningssedel medges följande:

- All information i samband med Erbjudandet har tagits del av och accepterats.
- Anmälan är bindande.
- Aqurat Fondkommission AB befullmäktigas att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av information utgiven i samband med detta erbjudande.

Skicka in anmälningssedeln genom ett av nedanstående alternativ:

Brev

Aqurat Fondkommission AB
 Årende: Scandinavian Real Heart
 Box 7461
 103 92 Stockholm

Fax

08-684 05 801

E-mail

info@aqurat.se
 (inskannad anmälningssedel)

OBS! Glöm ej att underteckna anmälningssedeln

Om teckningen avser ett belopp som överstiger 15 000 EUR skall en kopia på giltig legitimationshandling medfölja för att anmälan skall vara giltig. För juridisk person skall även ett aktuellt registreringsbevis som styrker firmateckning bifogas.

VIKTIG INFORMATION

Aqurat Fondkommission AB (nedan Aqurat) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Den huvudsakliga verksamheten är att erbjuda administrativa tjänster i samband med diverse bolags-händelser. Den som avser sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument som enskilt erbjudande avser uppmärksammas att nogra läsa igenom samtlig information som upprättats och utgivits i samband med erbjudandet samt nedanstående information. Denna information tillhandahålls endast på svenska. Mer information om enskilt erbjudande finns att ta del av på www.aqurat.se.

1. Finansiella instrument i enskilt erbjudande har inte och avses inte att registreras i något annat land än Sverige. Finansiella instrument kommer således inte att erbjudas till försäljning i USA eller Kanada och inbjudan riktar sig inte heller vare sig direkt eller indirekt till någon i USA eller Kanada. Denna anmälningssedel får inte distribueras till eller i något annat land där sådan distribution (i) förutsätter ytterligare registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller (ii) strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
2. Order enligt undertecknad anmälningssedel ger Aqurat fullmakt att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt de villkor som gäller för enskilt erbjudande. Ordern omfattas inte av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen.
3. Aqrats kunder är kategoriserade som icke professionella kunder enligt lagen om värdepappersmarknaden. Vid utförande eller vidarebefordran av order på kundens eget initiativ tillhandahåller Aqurat tjänsten utan att göra en bedömning om tjänsten är passande för kunden. De risker som följer med en investering i sådana finansiella instrument som denna anmälningssedel avser framgår av den information som upprättats och utgivits i samband med enskilt erbjudande.
4. Priset för de finansiella instrument som avses i enskilt erbjudande framgår av denna anmälningssedels framsida. Skatter, courtage eller andra avgifter som kan komma att uppstå påföres eller erlägges inte av Aqurat.
5. Personuppgifter som aktieägaren lämnar i samband med uppdraget eller som i övrigt registreras i samband

därmed behandlas av Aqurat enligt Personuppgiftslagen (1998:204) för förberedelse och administration av uppdraget. Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Aqurat eller emittenten samarbetar med.

6. Tillvägagångssättet samt anmälningssedeln för enskilt erbjudande framgår av denna anmälningssedels framsida samt av den information som upprättats och utgivits i samband med erbjudandet.
 7. Aqurat ansvarar inte för tekniska fel, fel i telekommunikation eller fel i posthantering i samband med inlämnandet av anmälningssedeln.
 8. Notera att Ni enbart genom undertecknande och ingivande av denna anmälningssedel inte kommer att bli kund hos Aqurat. Aqurat kommer med andra ord bland annat inte att kundkategorisera Er eller att genomföra en passandeprövning avseende Er teckning av finansiella instrument i denna emission.
 9. Reklamation mot Aqrats utförande av den order som lämnats till Aqurat genom undertecknad anmälningssedel skall ske utan oskäligt uppehåll. Om så ej skett kan rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder gällande mot Aqurat gå förlorad.
 10. Eventuella klagomål med anledning av Aqrats hantering av order som lämnats till Aqurat genom undertecknad anmälningssedel kan skriftligen ställas till Aqrats klagomålsansvarige på den adress, som anges på framsidan av denna anmälningssedel.
 11. Vid eventuell tvist med Aqurat kan konsumenter också vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-783 17 00, www.arn.se.
 12. Aqurat följer svensk lag. Materiell svensk rätt äger tillämpning på Aqrats erhållna uppdrag och allmän svensk domstol, t.ex. Stockholms tingsrätt, är behörig domstol.
- För mer information hänvisar Aqurat till www.aqurat.se där det bland annat står mer om tillvägagångssätt samt definitioner av olika begrepp.