



Alteco Medical

Inbjudan till teckning av aktier
i Alteco Medical AB

FÖRETRÄDESEMISSION – DECEMBER 2017



SEDERMERA
FONDKOMMISSION

OM MEMORANDUMET

DEFINITIONER

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget", "Alteco" eller "Alteco Medical" avses Alteco Medical AB (publ) med organisationsnummer 556625-0840.

FINANSIELL RÅDGIVARE OCH EMISSIONS-INSTITUT

I samband med nyemissionen som beskrivs i detta memorandum är Sedermera Fondkommission finansiell rådgivare till Alteco Medical. Sedermera Fondkommission agerar även emissionsinstitut i samband med nyemissionen. Sedermera Fondkommission är en bifirma till ATS Finans AB. Sedermera Fondkommission har biträtt Alteco Medical vid upprättandet av detta memorandum. Styrelsen i Alteco Medical är ansvarig för innehållet, varpå Sedermera Fondkommission och ATS Finans AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Alteco Medical samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i memorandumet.

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen och är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument beaktat att det sammanlagda beloppet som erläggs under en 12-månadersperiod motsvarar högst 2,5 miljoner euro.

MEMORANDUMETS DISTRIBUTIONSOMRÅDE

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

MEMORANDUMETS TILLGÄNGLIGHET

Memorandumet finns tillgängligt på Alteco Medicals kontor, på Bolagets hemsida (www.altecomedical.se) och på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se). Memorandumet kan härutöver nås via Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se).

UTTALANDEN OM OMVÄRLD OCH FRAMTID

Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta dokument återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

REVISORNS GRANSKNING

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

REFERENSER OCH KÄLLHÄNVISNINGAR

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

AKTIETORGET

Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal som syftar till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Noteringsavtalet återfinns på AktieTorgets hemsida, se:

<https://www.aktietorget.se/documents/AktieTorget/AktieTorgets%20noteringsavtal%2020160703.pdf>

Härutöver är Bolaget även skyldigt att följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på AktieTorget.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

OM MEMORANDUMET	2
RISKFÄKTORER	4
ALTECO MEDICAL I KORTHET	7
VD HÅKAN PETERSSON HAR ORDET.....	9
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I ALTECO MEDICAL	10
MOTIV FÖR NYEMISSION	11
TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTITECKNING	12
ALTECO MEDICAL – VERKSAMHETSBEKRIVNING	13
MARKNADSÖVERSIKT.....	17
HISTORIK	19
STYRELSE OCH VD	20
LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIGA UPPLYSNINGAR.....	27
AKTIEKAPITAL.....	30
ÄGARFÖRHÅLLANDEN.....	31
FINANSIELL ÖVERSIKT	32
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	38
VILLKOR OCH ANVISNINGAR.....	40
BOLAGSORDNING	44

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

**Företrädesrätt och
avstämmingsdag:**

Sista dag för handel i Alteco Medicals aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 29 november 2017 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 30 november 2017. Avstämmingsdag var den 1 december 2017. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

Teckningstid:

7 – 21 december 2017.

Teckningskurs:

1,00 SEK per aktie.

Emissionsvolym:

Erbjudandet omfattar högst 18 197 332 aktier, motsvarande 18 197 332 SEK. Även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i nyemissionen.

Antal aktier innan nyemission: 27 296 000 stycken.

Värdering (pre-money):

Cirka 27,3 MSEK.

Handel med teckningsrätter:

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden från den 7 december 2017 till och med den 19 december 2017.

Handel med BTA:

Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie) kommer att ske på AktieTorget från och med den 7 december 2017 fram till dess att nyemissionen registrerats hos Bolagsverket. Denna registrering är beräknad att ske i mitten av januari 2018.

**Teckningsförbindelser och
garantiteckning:**

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 9,4 MSEK, totalt motsvarande 52 procent av nyemissionen, samt garantiteckning om cirka 8,8 MSEK, motsvarande cirka 48 procent av nyemissionen. Totalt motsvarar teckningsförbindelser och garantiteckning 100 procent av nyemissionen.

Marknadsplats:

Alteco Medicals aktier är noterade på AktieTorget.

Innevarande räkenskapsperiod: 2017-01-01 – 2017-12-31.

Bokslutskommuniké för 2017: 2018-02-15.

RISKFaktorER

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Alteco Medical. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med den aktie som genom detta memorandum erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

VERKSAMHETSRIKES

Kort historik

Alteco Medical bildades 2002 och marknads-lansering av Bolagets första produkt skedde 2007. Alteco Medicals kontakter med såväl kunder som leverantörer är dock i vissa fall relativt nyetablerade och relationerna kan av denna anledning vara svåra att utvärdera. Det föreligger risk att långvariga stabila kund- och leverantörsrelationer inte etableras framöver vilket kan medföra försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter.

Kunder och partners

Bolagets kontakter med såväl kunder som partners är relativt nyetablerade. Av denna anledning kan relationerna vara svåra att utvärdera och det finns risk att detta påverkar de framtidsutsikter som Bolaget har. Vissa kunder kan under begränsade tidsperioder komma att stå för en stor andel av Bolagets totala rörelseintäkter. Om till exempel en större kund skulle välja att säga upp sitt avtal med Alteco Medical skulle detta på såväl kort som lång sikt kunna påverka Bolagets omsättning negativt vilket skulle kunna leda till ett minskat rörelseresultat för Bolaget. Det föreligger även risk att långvariga stabila kund- och partnerrelationer inte kan etableras. I det fall Bolaget inte lyckas etablera långvariga kund- och partnerrelationer finns risk att Bolagets förluster temporärt ökar.

Finansieringsbehov och kapital

Alteco Medicals expansion och offensiva marknadssatsningar innebär ökade kostnader för Bolaget. En försening av marknadsgenombrott på nya marknader kan innebära resultatförsämringar för Bolaget. Det finns risk att Alteco Medical i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och det föreligger risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas.

Leverantörer/tillverkare

Bolaget har samarbeten med leverantörer och tillverkare. Det finns risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Det finns även risk att Alteco Medicals leverantörer och tillverkare till fullo inte uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar, vilket kan påverka Bolagets verksamhet negativt.

Nyckelpersoner och medarbetare

Alteco Medicals nyckelpersoner har värdefull kompetens och erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Registrering och tillstånd hos myndigheter

För att kunna marknadsföra och sälja medicintekniska produkter måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad, till exempel FDA i USA. I det fall Alteco Medical, direkt eller via samarbetspartners, inte lyckas skaffa nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter, finns risk att Bolagets förmåga att generera intäkter kan komma att hämmas. Det finns även risk att synpunkter på Bolagets föreslagna upplägg på planerade kommande studier kan komma att innebära förseningar och/eller ökade kostnader för Bolaget. Nu gällande regler och tolkningar kan komma att ändras, vilket negativt kan komma att påverka Bolagets förutsättningar för att uppfylla myndighetskrav. Det finns risk för att Bolaget, direkt eller via samarbetspartners, inte erhåller nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter. I det fall det skulle aktualiseras kan Bolagets intjäningsförmåga och finansiella ställning komma att påverkas negativt.

Konkurrenter

En del av Bolagets konkurrenter och potentiella framtida konkurrenter är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. Det finns risk att en omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent medför försämrade försäljning eller försämrade intäktsmöjligheter eftersom konkurrenten kan komma att utveckla produkter som utkonkurrerar Bolagets produkter och därigenom tar marknadsandelar av Bolaget. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar inom närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Det finns risk att ökad konkurrens medför negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i det fall konkurrenter utvecklar produkter med bättre funktion och/eller bättre kvalitet.

Konjunkturutveckling

Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan, låg- och högkonjunkturer, inflation samt ränteförändringar kan bland annat ha inverkan på rörelsekostnader och försäljningspriser. Alteco Medicals kostnader och framtida intäkter kan bli negativt påverkade av dessa faktorer.

Valutarisk

En del av Bolagets försäljningsintäkter och kostnader inflyter i internationella valutor. Valutakurser kan väsentligen förändras. Det finns risk att Bolagets kostnader och framtida intäkter påverkas negativt av valutakursförändringar. Om till exempel den svenska kronan (SEK), vilken är Bolagets redovisningsvaluta, ökar i värde finns risk att Bolagets framtida export minskar, vilket kan leda till minskade intäkter för Bolaget. Det finns risk att detta medför ett försämrat rörelseresultat för Bolaget.

Politisk risk

Alteco Medical är på olika sätt verksamt i och genom ett antal olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Alteco Medical kan även komma att påverkas negativt av eventuella inrikespolitiska beslut. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Produktansvar

Beaktat att Alteco Medical är verksamt på marknaden för medicinteknisk utrustning aktualiseras risker med produktansvar. Det föreligger risk att Bolaget kan komma att hållas ansvariga vid eventuella händelser som till exempel inträffar i sålda produkter eller kliniska studier, även för det fall kliniska studier genomförs av extern part. Vid ett eventuellt tillbud med en såld produkt eller i en klinisk studie och om Alteco Medical skulle hållas ansvariga för detta finns det risk för att Bolagets försäkrings-skydd inte är tillräckligt för att täcka eventuella framtida rättsliga krav. Detta skulle kunna påverka Bolaget negativt, såväl anseendemässigt som finansiellt.

Marknadstillväxt

Bolaget planerar att expandera kraftigt under de kommande åren, dels genom att öka marknadsandelarna i de länder och regioner man redan har etablerat sig i och dels genom att etablera sig i nya länder och regioner. En etablering i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan även innebära att Bolaget gör förvärv av andra företag. Uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete kan påverka såväl Bolagets verksamhet som resultat på ett negativt sätt. En snabb tillväxt kan medföra problem på det organisatoriska planet. Det kan vara svårt att

rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.

Patent och andra immateriella rättigheter

Alteco Medical har ett stort antal patent som skyddar Alteco® LPS Adsorber. Patent och immateriella rättigheter har en begränsad livslängd. Det föreligger risk att befintlig och/eller framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av Bolaget inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd. Om Alteco Medical tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent kan detta medföra betydande kostnader, vilket kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Patent har en begränsad livslängd. Bolaget kan komma att göra eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Andra aktörers patent kan även komma att begränsa möjligheterna för en eller flera av Alteco Medicals framtida samarbetspartners att fritt använda berörd produkt eller produktionsmetod. Den osäkerhet som är förenad med patentskydd medför att utfallet av sådana tvister är svåra att förutse. Negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter kan leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att utge skadestånd. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Bolaget fördelaktigt utfall, bli betydande, vilket skulle kunna påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Ovanstående skulle kunna innebära svårigheter eller förseningar vid kommersialisering av framtida produkter och därmed även svårigheter att generera intäkter. Motsvarande gäller även för andra immateriella rättigheter såsom till exempel varumärken. Det finns härutöver risk att aktörer med konkurrerande verksamhet patenterar angränsande områden till Bolagets befintliga patent, resulterande i att konkurrenternas behandlingsalternativ når samma effekt som Alteco Medicals alternativ. Detta skulle potentiellt innebära försämrade marknadsförutsättningar för Bolaget, i och med en ökad konkurrenssituation.

Utvecklingskostnader

Bolaget avser även fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDNA VÄRDEPAPPER

Psykologiska faktorer

Det finns risk att värdepappersmarknaden påverkas av psykologiska faktorer. Det finns risk att Alteco Medicals aktie påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling är i många fall svåra att förutse och det föreligger risk att detta påverkar Bolagets aktiekurs negativt.

Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantier

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser och garantiteckning med Esalp Invest AB och Lindekullen Holding AB (se avsnittet "Teckningsförbindelser och garantiteckning"). Teckningsförbindelser eller garantiteckning har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall Esalp Invest AB eller Lindekullen Holding AB inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt.

Marknadsplats – AktieTorget

Bolagets aktie handlas på AktieTorget, en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF). Aktier som är noterade på AktieTorget omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. AktieTorget har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

Aktieförsäljning från nuvarande huvudägare

Det finns inga avtal som reglerar huvudägarnas möjligheter att avyttra aktier i Bolaget. Således finns det risk att nuvarande huvudägare avyttrar delar eller hela sina innehav i Bolaget. Eventuell försäljning från huvudägare kan komma att medföra att aktiekursen påverkas negativt.

Aktiekursens utveckling under pågående nyemission

I det fall aktiekursen skulle vika och under teckningstiden väsentligt understiga prissättningen i detta erbjudande finns risk att teckningsgraden såväl med som utan stöd av företrädesrätt kan komma att påverkas negativt, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet negativt genom minskade finansiella resurser för att driva verksamheten framåt.

Utdelning

Alteco Medical har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är primärt planerade att investeras i Alteco Medicals utveckling. Det finns risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov och/eller att framtida bolagsstämmor inte kommer att besluta om utdelningar.

ALTECO MEDICAL I KORTHET

Inom den moderna intensivvården är sepsis (livshotande blodförgiftning) en av de vanligaste dödsorsakerna. Fler människor avlider årligen av sepsis än av de vanligaste cancerformerna, lung-, bröst-, och prostatacancer tillsammans¹. Via specifika bakteriegifter (endotoxiner) som sprids via blodet till stora delar av kroppen utvecklas det septiska tillståndet. Endotoxin, eller lipopolysackarid ("LPS"), är en huvudkomponent i cellväggen hos en bakterietyp som kallas gramnegativa bakterier. När endotoxin frigörs i blodbanan framkallas en stark toxisk (giftliknande) reaktion från immunförsvaret vilket kan leda till sepsis. Alteco Medicals produkt Alteco[®] LPS Adsorber reducerar effektivt mängden endotoxin i blodbanan och kan därför hindra eller vända sepsisförloppet. Genom att avlägsna endotoxin ur blodbanan kan den kritiska och livshotande delen av sepsisförloppet motverkas.

Alteco[®] LPS Adsorber har sedan lansering behandlat tusentals patienter inom intensivvården utan några rapporterade biverkningar. Genom produktens matris, innehållande en specialdesignad peptid (syntetisk framställd molekyl), fångas giftiga endotoxiner upp från blodet. Via sina biokemiska egenskaper har produkten potential att selektivt binda flera gånger mängden endotoxin som finns i blodcirkulationen hos en patient.

Alteco Medical adresserar med produkten Alteco[®] LPS Adsorber en stor marknad. Årligen insjuknar 30 miljoner människor globalt av sepsis², vidare ökar incidensen av sepsis globalt med 8 procent per år³. Det finns onekligen ett stort behov av nya behandlingsmetoder, både av humanitära och ekonomiska skäl. Alteco Medical har via sitt Clinical ICU Project i Tyskland framgångsrikt bearbetat den viktiga och stora tyska marknaden. Hittills har 16 kliniker tecknat avtal och nyligen erhölet Bolaget reimbursement, innebärande att behandling med Alteco[®] LPS Adsorber nu betalas med offentliga medel för de tyska klinikerna. Mot bakgrund av ett ökat intresse från europeiska läkare att med Alteco Medicals produkt behandla fler patientgrupper breddar Bolaget nu sin målgrupp av patienter till en rad andra discipliner.

Nya målgrupper

Alteco Medicals traditionella målgrupp är sepsispatienter på intensivvårdsavdelningar. Det finns emellertid stora möjligheter för Bolaget att utöka marknaden för sin behandling eftersom endotoxemi (närvaro av endotoxiner i blodet) drabbar flera olika patientgrupper. Den europeiska efterfrågan styrker det strategiska beslutet. Nya målgrupper inkluderar patienter inom hjärt-/kärlkirurgi, ACLF- (Acute on Chronic Liver Failure) och ECMO (Extra Corporeal Membrane Oxygenation). I samtliga av dessa patientgrupper riskerar patienten att drabbas av en livshotande systemisk inflammation (Systemic Inflammatory Response Syndrome, "SIRS"). SIRS är ett medicinskt fackbegrepp för ett inflammatoriskt tillstånd i hela kroppen (systemet). Denna reaktion utlöses av endotoxiner i blodbanan. När endotoxemi orsakas av en bakteriell infektion kallas tillståndet sepsis. Vid stora kirurgiska ingrepp eller vid vissa svåra sjukdomar uppkommer translokation av bakterier från mag-tarmkanalen in i blodbanan, detta tillstånd kallas då SIRS, vilket är fallet för Alteco Medicals nya målgrupper. Bägge tillstånden kan obehandlade leda till organsvikt och en livshotande situation för patienten. Alteco Medical planerar att genomföra studier på samtliga nya målgrupper för att stärka evidensen för Bolagets behandling.

Bolaget inväntar resultat från en mindre studie på 14 hjärt-/kärlpatienter i Italien, där patienterna behandlats preventivt, under och efter operation med Alteco[®] LPS Adsorber. Målsättningen är att denna studie ska offentliggöras under det första kvartalet 2018. Vidare planeras en mindre valideringsstudie på hjärt-/kärlpatienter i Tyskland, som kommer inledas under det fjärde kvartalet 2017 med målet att avslutas under det första kvartalet 2018. Studien kommer att genomföras på Universitetssjukhuset i München, ett av Tysklands största sjukhus.

Behandlingar med Alteco[®] LPS Adsorber kommer inom de nya patientgrupperna vara planerade och ofta preventiva, vilket möjliggör för läkarna att behandla i tid. Fokus för behandlingarna kommer att vara att undvika att patienten drabbas av en dödlig systemisk inflammation utlöst av endotoxin. De nya patientgrupperna är klart definierade vilket är en stor fördel när det gäller att etablera rutinmässiga behandlingar för Alteco[®] Medicals fortsatta expansion.

¹ www.world-sepsis-day.org

² http://www.infektion.net/kunder/infektion/kunder/infektion/sites/default/files/6/Vardprogram_svarsepsis__2012.pdf.

³ Martin, G.S., et al., 2003. The epidemiology of sepsis in the United States from 1979 through 2000. *New Engl J Med*, 348/16: 1546–54.



www.alteco.com

Alteco® LPS Adsorber

For extracorporeal

AR غارج الدم
mimotélny adsorbent
DK Tj ekstracorporel
adsorptionsmedie
ES Para adsorber
FA غارج الدم
FR Pour l'adsorption
endotoxine
IS Frá
extracorpórala
adsorbent
adsorbent
absorbent
PL Do pozostawienia
endotoksin
экстракорпоральная
эндотоксина
endotoksina
endotoksina

CE 0088



REF

LOT



Alteco Medical AB, Högstråsvägen 3, SE-141 86

VD HÅKAN PETERSSON HAR ORDET

Vid svåra sjukdomstillstånd, infektioner och stora kirurgiska ingrepp riskerar patienten att drabbas av en så kallad systemisk inflammation, som orsakas av att bakterier utsöndrar endotoxin i blodbanan. Immunförsvaret reagerar oerhört kraftigt på detta hot och triggat en mängd händelser som gör att situationen för patienten kan bli livshotande. Sedan vår Alteco® LPS Adsorber lanserades har vi framgångsrikt hjälpt sepsispatienter på intensivavdelningar med att effektivt avlägsna skadliga endotoxiner och därigenom bromsat deras sepsisförlopp, förhindrat organsvikt och räddat patienternas liv.

Vi har genom vårt Clinical ICU Project nått framgångar med att bearbeta den viktiga och stora tyska marknaden för vår traditionella målgrupp, sepsispatienter på intensivvårdsavdelningar. Alteco Medicals Clinical ICU Project inleddes 2016 i syfte att direkt bearbeta kliniker i Tyskland med egna resurser. Genom detta projekt skapar vi acceptans och regelbunden användning av vår Alteco® LPS Adsorber. Hittills har vi tecknat avtal med 16 kliniker med målet att nå ytterligare fyra kliniker före årsskiftet. Att vi direkt bearbetar marknaden i Tyskland har visat sig framgångsrikt då vi får möjligheten till dialog med läkarna och skapandet av betydelsefulla referenser. Det är en stor fördel för Bolaget att behandlingar med Alteco® LPS Adsorber för de 16 hittills tecknade klinikerna nu betalas av offentliga medel (reimbursement) vilket inte belastar sjukvårdens egen kostnadsbudget.

Marknaden för klinisk tillämpning av Alteco® LPS Adsorber för vår traditionella målgrupp, sepsispatienter på intensivvårdsavdelningar, är teoretiskt stor. Cirka 30 miljoner människor drabbas globalt varje år av sepsis och närmare 10 miljoner avlider. Andelen patienter som kommer in till intensivavdelningar och därmed kan komma ifråga för vår behandling bedöms vara cirka 1 miljon människor i EU och Ryssland. Vi utökar nu vår målgrupp av patienter för att öka den regelbundna användningen av vår produkt. Nya patientgrupper inkluderar patienter inom hjärt-/kärl, ACLF och ECMO. De nya patientgrupperna är väldefinierade och till Alteco Medicals fördel, föremål för planerade och preventiva behandlingar. Vi ser ett ökat intresse från framförallt europeiska sjukhus att med vår Alteco® LPS Adsorber behandla de nya patientgrupperna. För att validera vår produkt inom de nya segmenten kommer vi bygga en vetenskaplig plattform med data från studier på de nya patientgrupperna. Alteco Medicals nya marknader kommer att bidra med att skapa hävstång till Bolagets affärsmodell och positionering av Alteco® LPS Adsorber som en effektiv produkt för avlägsnande av skadliga endotoxiner.

Vår första valideringsstudie på hjärt-/kärlpatienter kommer att inledas under det fjärde kvartalet 2017 på Universitetssjukhuset i München. Universitetssjukhuset behandlar en stor del av Tysklands hjärt-/kärlpatienter och vi beräknar att studien ska vara klar under det första kvartalet 2018. Vidare diskuterar vi med kommersiella aktörer i Tyskland för att snabbt accelerera marknadsbearbetningen av de nya patientmålgrupperna. Nyligen tecknades ett "Letter of Intent" med det tyska bolaget Cormed Medizintechnik GmbH & Co.KG ("Cormed") med målet att senast under det första kvartalet 2018 nå ett distributionsavtal för bearbetning av samtliga hjärt-/kärl- och ECMO-kliniker på den tyska marknaden. Totalt genomförs cirka 90 000 hjärt-/kärloperationer årligen i Tyskland. Cormed har funnits på marknaden i 25 år och bearbetar med framgång de flesta hjärt- och ECMO-kliniker i landet, bolaget samarbetar med ledande globala tillverkare av hjärt-/lung maskiner och annan utrustning som används på dessa kliniker.

Vår terapi behandlar effektivt endotoxemi, räddar liv och minskar sjukvårdens kostnader. De nya patientgrupperna bedöms utgöra en lika stor andel patienter som vår traditionella marknad, sepsispatienter på intensivvårdsavdelningar. Vi bedömer således att en marknadssatsning genom Clinical ICU Project tillsammans med de utökade patientgrupperna kommer skapa marknadsgenomslag för vår terapi. Därav genomför vi nu en nyemission för att accelerera marknads- och försäljningsaktiviteterna på våra befintliga marknader samt möjliggöra en positionering av Alteco® LPS Adsorber inom hjärt-/kärl, ACLF och ECMO.

Via vår huvudägare har vi erhållit garanti- och teckningsförbindelser motsvarande hela emissionsbeloppet, ett stöd vi naturligtvis är tacksamma för och som understryker tron på Bolagets tillväxtpotentialer. Alteco Medical befinner sig nu i ett intressant skede med ökat intresse i både ny och befintlig marknad för att behandla och förebygga endotoxemi.

Varmt välkommen att investera i Alteco Medical!

Håkan Petersson, VD

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I ALTECO MEDICAL

EMISSIONSBESLUT

Vid extra bolagsstämma i Alteco Medical AB (publ) den 27 november 2017 beslutades att godkänna styrelsens beslut från den 26 oktober 2017 avseende att genomföra en ökning av aktiekapitalet genom en riktad nyemission av högst 18 197 332 aktier.

INBJUDAN

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta memorandum, till att teckna aktier i Alteco Medical AB till en kurs om 1,00 SEK per aktie. Vid fulltecknad nyemission kommer aktiekapitalet att öka med 5 459 199,60 SEK, från 8 188 800 SEK till 13 647 999,60 SEK och antalet aktier kommer att öka med 18 197 332 aktier, från 27 296 000 aktier till 45 493 332 aktier.

EMISSIONSVOLYM OCH EMISSIONSKOSTNADER

Fulltecknad nyemission tillför Bolaget cirka 18,2 MSEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 1,2 MSEK, varav cirka 0,26 MSEK är hänförligt till provision för garantiteckning. Nyemissionen ska genomföras med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

ANSVAR

Styrelsen för Alteco Medical AB är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting utelämnats som kan påverka bedömningen av Bolaget.

Lund den 27 november 2017
Styrelsen i Alteco Medical (publ)

<i>Hans Petersson</i>	<i>Styrelseordförande</i>
<i>Anders Althin</i>	<i>Styrelseledamot</i>
<i>Ugo Grondelli</i>	<i>Styrelseledamot</i>
<i>Olof Stocksén</i>	<i>Styrelseledamot</i>
<i>Mats Wahlström</i>	<i>Styrelseledamot</i>

MOTIV FÖR NYEMISSION

NYEMISSION OCH EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

Alteco Medical genomför nu en nyemission om totalt cirka 18,2 MSEK, i vilken även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier. Likviden som erhålls i nyemissionen är (efter finansiering av kostnader kopplade till emissionen om cirka 1,2 MSEK, varav cirka 0,26 MSEK avser premieersättning till garantitecknare) främst avsedd att finansiera följande aktiviteter:

- Forskning och utveckling avseende de nya patientgrupperna ACLF, ECMO samt hjärt-/kärlpatienter – cirka 25 procent av emissionslikviden.
 - Pilotstudie på hjärt-/kärl och ECMO patienter, start Q1, 2018.
 - Större registerstudie för sepsis, hjärt-/kärl- och ECMO patienter, start Q2, 2018.
 - ACLF-studie, start Q2, 2018.
- Marknads- och försäljningsaktiviteter för bearbetning av befintlig marknad samt de nya patientgrupperna hjärt-/kärl, ACLF och ECMO – cirka 50 procent av emissionslikviden.
- Finansiering av löpande kostnader – cirka 25 procent av emissionslikviden.

RÖRELSEKAPITAL

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta memorandum. Rörelsekapitalbehov beräknas uppstå under det första kvartalet 2018. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför Alteco Medical nu en nyemission om cirka 18,2 MSEK. Alteco Medical har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser och garantiteckning om totalt cirka 18,2 MSEK. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall någon av parterna som ingår som teckningsåtagare eller garantitecknare inte skulle uppfylla sina åtaganden kan det hända att Bolaget inte tillförs tillräckligt med kapital för att driva verksamheten i önskvärd takt under åtminstone tolv månader framåt i tiden efter att emissionskostnader har finansierats. I det fall den förestående nyemissionen därigenom inte blir fulltecknad kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter, såsom exempelvis ytterligare kapitalanskaffning, bidrag, alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

FRAMTIDA KAPITALBEHOV

Genom det kapital Bolaget tillförs via nyemissionen bedömer styrelsen i Alteco Medical att det inte finns något ytterligare kapitalbehov under överskådlig framtid. I det fall exempelvis marknadsförutsättningarna förändras, studier inte ger önskat resultat eller styrelsen i framtiden beslutar att utöka verksamheten ytterligare, alternativt beslutar att accelerera verksamhetstempot, kan dock ytterligare behov av kapital uppstå.

AKTIENS PRISSÄTTNING

Styrelsen har fastställt priset i erbjudandet till 1,00 SEK per aktie mot bakgrund av rådande marknadsklimat och Bolagets förutsättningar.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTITECKNING

Alteco Medical har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 9,4 MSEK, vilket motsvarar 52 procent av den totala emissionsvolymen. Bolaget har även erhållit garantiteckning om totalt cirka 8,8 MSEK, motsvarande 48 procent av emissionsvolymen. Totalt har Alteco Medical därmed erhållit teckningsförbindelser och garantiteckning från Bolagets huvudägare motsvarande hela emissionsvolymen.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

I nedanstående tabell presenteras samtliga teckningsförbindelser, vilka skriftligen avtalats. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 9,4 MSEK. Dessa har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller likande. Ingen premieersättning utgår för dessa åtaganden.

Namn	Datum för avtal	Belopp (SEK)
ESALP Invest AB*	2017-10-26	7 104 310,00
Lindikullen Holding AB**	2017-10-26	2 279 354,00
Totalt		9 383 664,00

GARANTITECKNARE

I nedanstående tabell presenteras samtliga avtal om garantiteckning, vilka skriftligen avtalats. Det utgår enligt detta avtal kontant premieersättning om tre procent för garantiåtagandet. Bolaget har skriftligen avtalat om garantiåtagande om cirka 8,8 MSEK. Garantiteckning har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Garantitecknaren kommer att tilldelas aktier i nyemissionen i det fall nyemissionen inte blir fulltecknad av befintliga ägare och allmänhet. Dock är garantitecknaren bunden att teckna aktier för högst motsvarande sitt ingångna garantibelopp.

Garantitecknare	Datum för avtal	Garantiteckning (SEK)
Lindikullen Holding AB**	2017-10-26	8 813 668,00
Totalt belopp av garantiteckning		8 813 668,00

* Ägs till 55 procent av Anders Althin, styrelseledamot i Alteco Medical AB

** Ägs till 100 procent av Anders Althin, styrelseledamot i Alteco Medical AB

ALTECO MEDICAL – VERKSAMHETSBESKRIVNING

Alteco Medicals produkt, Alteco® LPS Adsorber, förebygger och dämpar kraftiga immunologiska reaktioner. Alteco® LPS Adsorber reducerar endotoxinnivån i blodet och minskar därmed de negativa immunreaktionerna som annars riskerar att utvecklas till ett livshotande tillstånd genom systemisk reaktion och utlösande av septisk chock. Alteco Medicals medicintekniska produkt är baserad på moderna bioteknikprinciper, utvecklad och producerad i avancerade anläggningar i Lund. Produkten består av en behållare innehållandes runda plattor av en rigid, porös matris med tillsats av en specifik peptid som effektivt binder Lipid A till sig – den toxiska delen i endotoxinet. Med denna struktur som selektivt binder flera gånger mängden endotoxin som finns i blodcirkulationen hos en septisk patient reduceras de oönskade effekterna av de kraftiga immunologiska reaktionerna. Alteco® LPS Adsorber har därav stor potential att minska sjukdomsgraden, rädda liv och minska sjukvårdens kostnader.

DEN BAKOMLIGGANDE ORSAKEN – ENDOTOXINER

SIRS (Systemiskt Inflammations Response Syndrome) är ett medicinskt fackbegrepp för inflammatoriskt tillstånd i hela kroppen. Denna reaktion utlöses av endotoxiner i blodbanan. När endotoxemi orsakas av en bakteriell infektion kallas tillståndet sepsis. Vid stora kirurgiska ingrepp eller vid svåra sjukdomar uppkommer translokation, vilket innebär att bakterier "läcker" ut från mag-/tarmkanalen och ut i blodbanan. Detta tillstånd benämns som SIRS, vilket är fallet för Alteco Medicals nya målgrupper. Båda tillstånden kan obehandlade leda till organsvikt och en livshotande situation för patienten.

Endotoxiner är nyckelaktörer vid sepsis och translokation som är kända för att inducera en stark reaktion från immunsystemet. Denna reaktion leder till frisättning av inflammatoriska mediatorer, som framkallar SIRS, sepsis eller septisk chock. Endotoxin, eller lipopolysackarid ("LPS"), är en komponent i cellväggen hos bakterietyper som kallas gramnegativa bakterier. LPS framkallar en stark toxisk (giftliknande) reaktion i immunförsvaret vilket kan leda till organsvikt. Omkring 50 procent av samtliga blodförgiftningar orsakas av gram-negativa bakterier.

Endotoxiner är makromolekyler, som består av en lipiddel, kallad lipid A och en polysackaridkedja. Polysackaridkedjan varierar mellan olika bakteriestammar medan Lipid A-komponenten är konstant. Lipid A, som är ansvarig för de toxiska effekterna, exponeras när bakterier lyseras (faller samman). När de är bundna till Toll-liknande receptorer, TLR4 (som finns hos flera olika celltyper inblandade i kroppens immunförsvaret) aktiverar de en cellulär signalmekanism, vilket orsakar frisättning av pro- och antiinflammatoriska cytokiner.

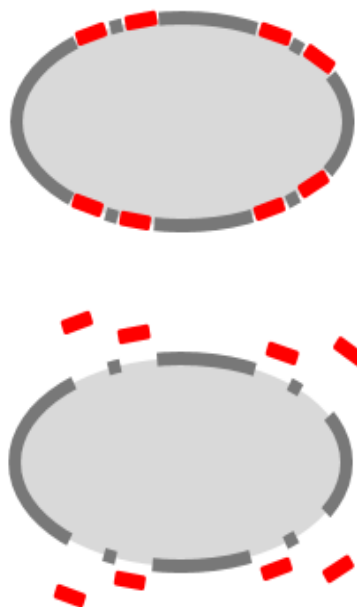
Endotoxin är alltid närvarande i kroppen och metaboliseras delvis i levern men vid endotoxemi (endotoxiner i blodet) triggar överbelastningen av endotoxiner fram en inflammatorisk respons som utvecklas till SIRS, sepsis eller septisk chock.

Alteco® LPS Adsorber har vid behandling i hemoperfusion (avskiljande av toxiner från blodcirkulationen genom ett externt kretslopp) kapacitet att avsevärt minska överbelastningen av endotoxiner genom att reducera dessa från blodet på patienter som drabbats av gram-negativ sepsis.

BEFINTLIG MÅLGRUPP – SEPSIS

Sepsis, eller blodförgiftning, är ett medicinskt tillstånd som orsakas av en allvarlig infektion eller translokation. Utan behandling kan infektionen utvecklas till septisk chock, vilket är ett livshotande tillstånd. Sepsis är den främsta dödsorsaken i samband med allvarliga infektioner och fler människor avlider årligen av sepsis än av lung-, bröst- och prostatacancer tillsammans. Alteco® LPS Adsorber har sedan lansering behandlat tusentals sepsispatienter inom intensivvården utan några biverkningar.

BILDEN ILLUSTRERAR FRISÄTTNING AV ENDOTOXINER FRÅN EN GRAMNEGATIV BAKTERIE



FLER MÅLGRUPPER FÖR UTÖKAD MARKNAD

Mot bakgrund av ett ökat intresse från europeiska sjukhus att med Alteco® LPS Adsorber behandla fler patientgrupper utökar Bolaget sitt behandlingsområde till att inkludera en rad nya discipliner för förebyggande och akut behandling. Dessa nya patientgrupper presenteras nedan.

HJÄRT-/KÄRLKIRUGIPATIENTER

Bakteriespridning vid stora hjärt- och kärloperationer är ett problem som kan leda till gram-negativ sepsis i det omedelbara postoperativa skedet. Detta beroende på att tarmbakterier passerar genom tarmslemhinnan och sprids vidare till blodet och till andra organ – så kallad translokation. En påföljande aktivering av immunförsvaret anses bidra till att den septiska reaktionen underhålls eller, i vissa fall, förstärks. Genom att behandla med Alteco® LPS Adsorber kan detta förhindras eller stävjas och ge förbättrad postoperativ återhämtning.

CPB (Cardio Pulmonary Bypass) används för att ge stöd under hjärtoperationer. CPB ersätter tillfälligt patientens lung- och hjärtfunktion under operation för att ge en blodlös och fri kirurgisk yta. Under proceduren ökar den intestinala permeabiliteten (kontrollen av material som passerar inuti mag-tarmkanalen), vilket öppnar de intercellulära tätningarna i tarmslemhinnan och bakterierna vandrar/läcker ut från mag- och tarmkanalen till blodbanan, vilket kan leda till endotoxemi och risk för dödlig inflammatorisk reaktion.

ECMO (Extra Corporeal Membrane Oxygenation)

ECMO används som långvarigt stöd för att möjliggöra återhämtning av lungorna och/eller hjärtat. ECMO-patienter riskerar en systemisk inflammatorisk reaktion orsakad av translokation som leder till endotoxemi.

ACLF (Acute on Chronic Liver Failure)

ACLF kännetecknas av akut organnedsättning, dekomensation följt av organsvikt i ett eller flera organsystem såsom lever, njure, hjärna, koagulation, cirkulation och/eller andning. Levercirros är slutfasen i många leversjukdomar och ACLF kan utvecklas hos patienten när som helst under cirros. Tillståndet är förknippat med hög dödlighet och globalt drabbar levercirros 2,8 miljoner människor och antalet drabbade individer förväntas växa⁴. Systemisk inflammation är involverad i ACLF och initieras av komplexa mekanismer som utvecklar en överdriven inflammatorisk reaktion. Endotoxemi är den permanenta translokationen av endotoxiner, huvudsakligen lipopolysackarider (LPS), från tarmarna till den systemiska cirkulationen. Det stimulerar en inflammatorisk reaktion som i sin tur är huvudorsaken till en försämring av leversjukdomen. Eftersom translokation ökar med en sviktande leverfunktion, blir sjukdomen mer omfattande och leder ofta till patientens död.

Endotoxemi är utgångspunkten i ACLF. Alteco® LPS Adsorber, som effektivt avlägsnar endotoxin, har potential att bryta den immunstimulerande cykeln i ACLF och därmed drastiskt förbättra sjukdomsförloppet.

VÄGEN FRAMÅT – AFFÄRSIDÉ OCH STRATEGI

Alteco Medicals affärsmodell utgår från försäljning av medicintekniska produkter för behandling och borttagande av endotoxiner från blodbanan. Med engångsprodukten Alteco® LPS Adsorber behandlas patientgrupper både förebyggande och akut för att motverka och bromsa livshotande endotoxemi. Bolaget har befintlig verksamhet och global försäljning som riktas mot intensivvårdsavdelningar genom distributörer och egna resurser. Alteco Medical har egen försäljning i de nordiska länderna och i Tyskland samt via distributörer i Italien, Frankrike, Spanien, Ryssland, Kazakstan, Polen, Baltikum, Bulgarien, Tjeckien, Rumänien och Turkiet. Vidare har även distributörsavtal tecknats i Brasilien med målet att nå marknadsgenomslag på den sydamerikanska marknaden. Alteco Medical tecknade under det fjärde kvartalet 2017 "Letter of Intent" med det tyska bolaget Cormed Medizintechnik GmbH & Co.KG ("Cormed") med målet att senast i Q1 2018 nå ett distributionsavtal för bearbetning av samtliga hjärt-/kärl- och ECMO-kliniker på den tyska marknaden. Totalt genomförs cirka 90 000 hjärt-/kärloperationer årligen i Tyskland. Cormed har funnits på marknaden i 25 år och bearbetar med framgång de flesta hjärt- och ECMO-kliniker i landet, bolaget samarbetar med ledande globala tillverkare av hjärt-/lung maskiner och annan utrustning som används på dessa kliniker.

PROJEKT OCH STUDIER

I maj 2016 startades projektet Clinical ICU Project genom vilket Alteco Medical bearbetar den stora och viktiga tyska marknaden med egna resurser. Hittills har 16 kliniker tecknat avtal och målet för Bolaget är 20 kliniker under 2017. Det övergripande målet är att öka den kontinuerliga användningen av produkten på och att nå en större acceptans av Bolagets behandling. Nyligen beviljades Bolaget reimbursement i Tyskland, vilket innebär att

⁴ <http://www.who.int/>

behandling med Alteco® LPS Adsorber finansieras av offentliga medel och därav belastas inte sjukhusens egen ekonomi.

Studier⁵ visar att patienter som behandlas länge i hjärt-/lungmaskin löper mycket stor risk att drabbas av endotoxemi, samma risk gäller leverpatienter med ACLF. Behandling med Alteco® LPS Adsorber reducerar effektivt endotoxinnivån i blodet och minskar de negativa immunreaktionerna som följs av endotoxemi. Goda resultat från behandlingar av hjärt-/kärlpatienter i Italien samt ett ökat intresse från läkare har föranlett att Alteco Medical utökar sin målgrupp av patienter till att inkludera flera nya områden där Alteco® LPS Adsorber bedöms förhindra och behandla endotoxemi. Patientgrupper inom ACLF, ECMO och hjärt-/kärl kommer att bearbetas för att skapa kontinuerlig användning av Alteco® LPS Adsorber. Genom de nya tillämpningarna ser styrelsen stor potential i att etablera Alteco® LPS Adsorber på en global marknad som sammanlagt behandlar en miljon fall årligen. De nya målgrupperna kompletterar och utökar den tidigare affärsmodellen till att nå patienter även utanför den traditionella målgruppen, sepsispatienter på intensivvårdsavdelningar.

För att stärka evidensen för samtliga patientgrupper planerar Alteco Medical att genomföra pilotstudier på hjärt-/kärl- ECMO- och ACLF-patienter. Bolaget planerar vidare att starta en registerstudie som skall inkludera traditionella sepsispatienter från de kliniker Alteco Medical tecknat avtal med i Tyskland men också separata grupper av hjärt-/kärl-, ECMO- och ACLF-patienter planeras att rekryteras från kliniker i Tyskland och Italien. I denna studie registreras samtliga behandlingar som genomförs och data gällande behandlingens effektivitet kan löpande behandlas och kommuniceras.

MÅLSÄTTNINGAR

2017

- Teckna avtal med totalt 20 kliniker i Tyskland gällande Clinical ICU Project under 2017. Hittills har 16 kliniker tecknat avtal.

2018

- Genomföra minst en valideringsstudie på hjärt-/kärl- och ECMO-patienter. Studien beräknas starta i Q4 2017 och avslutas i Q1 2018.
- Teckna samarbetsavtal med tysk distributör för bearbetning av Tysklands samtliga hjärtcentrum och ECMO-kliniker. Målsättningen är att ha avtal på plats under Q1 2018.
- Genomföra registerstudie gällande sepsispatienter i Tyskland samt patienter från nya målgrupper i Tyskland och Italien. Studien beräknas starta i Q2 2018 och löpa under 12 månader. Data beräknas löpande kunna analyseras och kommuniceras.
- Genomföra valideringsstudie på ACLF-, leverpatienter. Studien beräknas starta i Q2 2018 och avslutas i Q4 2018.
- Geografiskt expandera hjärt-kärl/ECMO-konceptet till stora europeiska marknader baserat på framgångar i Tyskland. Bolaget kommer att delvis använda befintliga distributörer men också adressera nya aktörer som är starka i segmentet. Q2-Q4 2018.
- Introducera ACLF i Tyskland Q4 2018.
- Fortsätta samarbete med existerande distributörer inom den traditionella målgruppen, sepsispatienter på intensivvårdsavdelningar, med målsättningen att öka användningen av Alteco® LPS Adsorber.

⁵ [http://www.heartlungcirc.org/article/S1443-9506\(16\)31671-7/fulltext](http://www.heartlungcirc.org/article/S1443-9506(16)31671-7/fulltext)

PATENT, CE-MÄRKNING OCH VARUMÄRKESSKYDD

Alteco Medical har 29 patent avseende produktens konstruktion samt adsorption i blod och vätska i EU, Ryssland och ytterligare länder av väsentlig betydelse såsom USA, Kina, Kanada och Australien. Patenten löper till och med 2023-04-04, samtidigt som USA-patentet löper till och med 2024-03-30. Härutöver har Bolaget två patentansökningar för samma användning i Japan och Brasilien. Patenten innebär att produkten är skyddad på ett sätt som gör det svårt för konkurrenter att kopiera produkten och behandlingen. Vidare är det sannolikt att den nödvändiga effekten uteblir med en annan utformning av produkten. Enligt styrelsens bedömning är Bolaget beroende av patenten för att bibehålla ett försprång till potentiella konkurrenter.

Patentnummer	Titel	Status	Giltigt till	Region
1704880	IMPROVED SEPARATION	Patent	2023-04-04	Storbritannien
1704880	IMPROVED SEPARATION	Patent	2023-04-04	Frankrike
1704880	IMPROVED SEPARATION	Patent	2023-04-04	Spanien
1704880	IMPROVED SEPARATION	Patent	2023-04-04	Tyskland
7910002	IMPROVED SEPARATION	Patent	2024-04-04	USA
2016-053835	IMPROVED SEPARATION	Patentansökan	-	Japan

Varumärket ALTECO® är registrerat i EU (28 länder), USA, Kanada, Ryssland, Japan, Kina och på andra nyckelmarknader. Produkten Alteco® LPS Adsorber är CE-märkt enligt klass IIa inom EU och har härutöver produktgodkännande i Ryssland, Kazakstan, Turkiet, Australien och Nya Zeeland. Produktregistrering pågår i ytterligare länder.

VÄSENTLIGA AVTAL

Alteco Medical har ett antal avtal avseende den löpande verksamheten (underleverantörer och distributörer). Vissa avtal med underleverantörer för produktion bedöms vara av större betydelse än andra, men Bolaget är enligt styrelsens bedömning inte beroende av något enskilt avtal för sin verksamhet. Under de senaste två åren har Alteco Medical arbetat med att förbättra riskhanteringen vilket bland annat inneburit att dubbelsäkra produktionen, det vill säga att verifiera ytterligare samarbetspartners som kan leverera viktiga komponenter vid behov.

MARKNADSÖVERSIKT

Incidensen av sepsis ökar med 8 procent per år och dödligheten på grund av sepsis med 1,5 procent per år^{6,7}. Sepsispatienter representerar 10-16 procent av den totala kostnaden för modern intensivvård^{8,9}. Studier har visat att cirka 40 000 människor i Sverige drabbas av sepsis varje år¹⁰, dödligheten är cirka 20 procent vilket är högre än något annat akutmedicinskt tillstånd. Behovet av nya behandlingsmetoder är enligt styrelsens bedömning väldigt stor, både av humanitära och ekonomiska skäl.

MARKNADENS UTVECKLING AVSEENDE SEPSIS

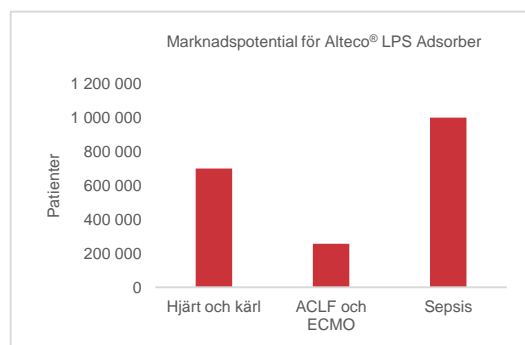
Sepsis är ett stort och växande globalt problem. Sepsis kan drabba personer som är fullt friska, såväl barn som äldre. Personer med svåra sjukdomar och nedsatt immunförsvar är särskilt utsatta. Vidare föreligger risk för sepsis när komplikationer uppstår vid operationer och bakterier kommer in i patientens blodbanan. Mortaliteten vid sepsis är mycket hög. Årligen insjuknar cirka 30 miljoner människor globalt¹¹ och cirka 40 000 människor i Sverige. Risken är stor att sepsisfallen fortsätter att öka och några orsaker till detta är ökad antibiotikaresistens, åldrande befolkning och fler invasiva ingrepp. En tydligare diagnos av sepsis är ytterligare en faktor till att sepsisfallen ökar. Sammantaget utmanar hälsovårdskostnaderna för sepsis hälso- och sjukvårdssystemets globala ekonomi. I USA ökade de totala sjukvårdskostnaderna för sepsisvård med 19 procent från år 2011 till 2013 och 2013 uppgick sjukvårdskostnaderna till 24 miljarder USD¹².



Källa: Globaldata Healthcare 2017

ÖKAD MARKNAD MED NYA MÅLGRUPPER

Mot bakgrund av en ökad efterfrågan att med Alteco[®] LPS Adsorber behandla fler patientgrupper breddar Alteco Medical sin positionering. Nya målgrupper inkluderar hjärt-/kärl-, ACLF och ECMO. Behandlingarna för nya patientgrupper kommer att vara planerade och i de flesta fall preventiva. Patientgrupperna är väldefinierade och det finns en rationell för behandling med Alteco[®] LPS Adsorber. Detta innebär att patientgrupperna har nytta av behandlingen för adsorption av endotoxin i blodbanan, vilket är en stor fördel för att lättare skapa regelbunden användning av Alteco Medicals produkt. Styrelsen bedömer att den årliga marknaden för de nya patientgrupperna kan utgöra en lika stor del som Alteco Medicals traditionella marknad – sepsispatienter på intensivvårdsavdelningar. Styrelsen bedömer att ACLF- och ECMO-patienter beräknas globalt vara cirka 250 000 stycken, hjärt-/kärl- segmentet bedöms omfatta cirka 700 000 patienter årligen. Vidare bedömer styrelsen att de nya marknaderna har hög acceptans för adsorptionsteknik.



⁶ Angus, D.C., et al., 2001. Epidemiology of severe sepsis in the United States: Analysis of incidence, outcome, and associated costs of care. Crit Care Med, 29/7: 1303-1310.

⁷ Martin, G.S., et al., 2003. The epidemiology of sepsis in the United States from 1979 through 2000. New Engl J Med, 348/16: 1546-54.

⁸ Angus, D.C., et al., 2001. Epidemiology of severe sepsis in the United States: Analysis of incidence, outcome, and associated costs of care. Crit Care Med, 29/7: 1303-1310.

⁹ Martin, G.S., et al., 2003. The epidemiology of sepsis in the United States from 1979 through 2000. New Engl J Med, 348/16: 1546-54.

¹⁰ Sepsis Incidence: A Population-Based Studie - Lisa Mellhammar, Sven Wullt, Åsa Lindberg, Peter Lanbeck, Bertil Christensson, Adam Linder - Open Forum Infectious Diseases, Volume 3, Issue 4, 1 October 2016, ofw207.

¹¹ http://www.infektion.net/kunder/infektion/kunder/infektion/sites/default/files/6/Vardprogram_svarsepsis__2012.pdf.

¹² National Inpatient Hospital Costs: The Most Expensive Conditions by Payer, 2013, Celeste M. Torio, Ph.D., M.P.H., and Brian J. Moore, Ph.D.

KONKURRENTER

Alteco har två huvudkonkurrenter på marknaden. Den främsta är Toray Industries Inc., ett japanskt företag som marknadsför produkten PMX-20R Toraymyxin. PMX-20R Toraymyxin är framställd av japansk teknologi och renar blod från LPS likt Alteco® LPS Adsorber. Produkten säljs främst i Japan.¹³ PMX-20R Toraymyxin innehåller emellertid en toxisk komponent (antibiotika polymyxin B) vilket Alteco® LPS Adsorber inte gör. Vidare försvagar den japanska produkten kroppens immunförsvar genom att ta bort väsentliga ämnen som ska finnas i kroppen¹⁴. PMX-20R Toraymyxin kan heller inte användas av känsligare patientgrupper såsom äldre, barn och patienter med nedsatt njurfunktion. Slutligen kan den japanska produkten till skillnad från Alteco® LPS Adsorber inte användas i kombination med viktiga läkemedel som används vid behandling av sepsis och septisk chock. Toray Industries Inc. hjälper enligt styrelsen i Alteco Medical delvis till att bygga marknad eftersom produkterna är likartade och därigenom kan dra nytta av varandras studier och evidens.

Konkurrens finns även från det amerikanska bolaget CytoSorbents som marknadsför produkten CytoSorb, en produkt som renar blod från cytokiner vid sepsis. Cytokiner är signalsubstanser som utsöndras av kroppens immunförsvar. De är nödvändiga eftersom att de aktiverar immunceller som påverkar kroppens vävnad och organ. CytoSorb är godkänd i Europa sedan 2012 men har inget FDA-godkännande. Cytosorbent riktar främst in sig på hjärt-/kärlpatienter där de varit framgångsrika, speciellt på den tyska marknaden. Alteco® LPS Adsorber tar selektivt bort endotoxin istället för att icke selektivt ta bort både goda och dåliga cytokiner. Alteco Medicals behandling inleds även i ett tidigare skede. Mot bakgrund av ovan så bedömer styrelsens att det finns goda möjligheter för Alteco Medicals produkt att få större acceptans än Cytosorbs inom de nya segmenten hjärt-/kärl-, ACLF och ECMO.

På marknaden finns även en produkt som heter oXiris, ett heparinbelagt dialysfilter från Baxter som bland annat marknadsförs för behandling av sepsispatienter i behov av akutdialys. Det finns dock inga publicerade kliniska studier som verifierar effekten av oXiris hos sepsispatienter.

TENDENSER

Historiskt har merparten av Bolagets försäljning varit hänförlig till ryska kliniker. Den politiska situationen i Ryssland samt de låga oljepriserna har gjort den ryska ekonomin försvagad vilket har påverkat försäljningen negativt. Bolaget tenderar i takt med sin marknadsexpansion att minska sin utsatthet och det finns, såvitt styrelsen känner till, inga övriga kända tendenser, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter.

¹³ Produktbroschyr för produkten "PMX-20R Toraymyxin"

¹⁴ Colloids Surf B Biointerfaces. 2013 Jan 1;101:350-2. doi: 10.1016/j.colsurfb.2012.06.032. Epub 2012 Jul 5 / Colloids Surf B Biointerfaces. 2012 Feb 1;90:58-61. doi: 10.1016/j.colsurfb.2011.09.046. Epub 2011 Oct 5.

HISTORIK

2002	<ul style="list-style-type: none">• Alteco Medical AB bildas för att vidareutveckla Alteco® LPS Adsorber. Tiden fram till 2005 används till produktutveckling som sedan ligger till grund för patent, CE-märkning och produktregistrering.
2005	<ul style="list-style-type: none">• Utvecklingen av Alteco® LPS Adsorber är färdig och produkten CE-certifieras och klassas som en "Class IIa medical device".
2006	<ul style="list-style-type: none">• Första kliniska studierna på patient genomförs i Sverige, inga produktrelaterade biverkningar rapporteras.• Serieproduktion av produkten startar i Bolagets produktionslokaler i Lund.• Bolaget erhåller patent och varumärkesgodkännande i viktiga länder.• Alteco Medical ingår de första distributörsavtalen i bland annat Ryssland.
2007	<ul style="list-style-type: none">• Försäljningen av Alteco® LPS Adsorber inleds.
2008	<ul style="list-style-type: none">• Bolaget samlar sälj/marknadsföring, administration och produktion i en dedikerad byggnad med renrum i Lund.
2010	<ul style="list-style-type: none">• Bolagets medicinska råd bildas.
2012	<ul style="list-style-type: none">• Bolaget genomför en kapitalanskaffning som tillför Bolaget cirka 8,3 MSEK.• Mot slutet av 2012 sker en återkallelse av Bolagets produkter från distributörerna efter att en kvalitetskontroll indikerat att produktens förpackningsemballage inte har tillräcklig hållbarhet. Försäljningen av produkten återupptas med ett nytt emballage vid årsskiftet 2012/2013.• Ackumulerat över 1 000 genomförda behandlingar.• Alteco Medical vinner tillsammans med sin distributör en större upphandling i Ryssland.• Alteco Medical genomför en riktad emission som tillför Bolaget cirka 3 MSEK.
2014	<ul style="list-style-type: none">• Bolaget genomför en nyemission om cirka 9 MSEK och noteras på AktieTorget den 12 mars 2014.• Anställning av International Area Manager, med huvudansvar för affärsutveckling och försäljning i Öst, inklusive Ryssland.• Bolaget erhåller etiskt godkännande för multicenterstudie i Sverige och Norge.• Ackumulerat över 1 600 behandlingar utan rapporterade biverkningar.• Alteco tecknar avtal med Theradial om distribution av Alteco® LPS Adsorber i Frankrike.
2015	<ul style="list-style-type: none">• Bolaget erhåller etiskt godkännande för multicenterstudie i Finland.• Alteco Medical tecknar avtal med Nikkiso American, Inc. om distribution av Alteco® LPS Adsorber i Australien, Nya Zeeland och Sydafrika.• Bolaget erhåller kreditfacilitet upp till 5 MSEK av Lindekullen Holding AB.• Bolaget tecknar avtal med First Medical om distribution av Alteco® LPS Adsorber i Saudiarabien.• Bolaget tecknar avtal med Pi Healthcare and Medical Devices om distribution av Alteco® LPS Adsorber i Turkiet.
2016	<ul style="list-style-type: none">• Alteco Medical tecknar avtal med Delrus om distribution av Alteco® LPS Adsorber i Ryssland.• Alteco Medical tecknar avtal med Biomedica CS, S.R.O. avseende distribution av Alteco® LPS Adsorber i Tjeckien.
2017	<ul style="list-style-type: none">• Alteco Medical tecknar avtal med SC Kapamed International SRL om distribution av Alteco® LPS Adsorber i Rumänien.• Alteco Medical startar projektet Clinical ICU Project.• Alteco Medical tecknar distributionsavtal med Markomed i Kroatien.• Alteco Medical tecknar avtal med bolaget Neurotechs Ltda för distribution i Brasilien.• Bolaget beslutar den 26 april att avbryta en skandinavisk multicenterstudie och att istället fokusera på att bredda målgruppen för Alteco Medicals behandlingar.

STYRELSE OCH VD

Nedan presenteras Alteco Medicals styrelse och ledande befattningshavare (VD) samt deras innehav och bolagsengagemang. I löpande text används följande förkortningar; Ordförande (OF), ledamot (LE), särskild delgivningsmottagare (DELG), extern firmatecknare (EF), innehavare (IN) och N/A (not applicable/ej tillämpligt).

Hans Petersson (Styrelseordförande)

Hans Petersson (född 1966) är ordförande i Alteco Medical AB sedan december 2013. Vid sidan av styrelsearbete är Petersson verksam som advokat i Mannheimer Swartling Advokatbyrå. Peterssons expertis är inom företagsöverlåtelser och aktiemarknadsrätt. Petersson arbetar även som extern bolagsjurist och styrelsesekreterare åt vissa klienter.

Innehav i Alteco Medical: 91239 aktier (77915 av dessa aktier ägs via Peterssons helägda bolag Tingshall Advokat AB).

Bolagsengagemang och delägarskap över 5 procent de senaste fem åren

Företagsnamn	Funktion	Tidsperiod
Alteco Medical AB	OF	Aktiv
Cassis Vacation AB	OF	Aktiv
Mannheimer Swartling Advokatbyrå Aktiebolag	EF	Aktiv
Tingshall Advokat AB	LE	Aktiv
Mannheimer Swartling New York Advokataktiebolag	LE	Avslutad
Mannheimer Swartling Ryssland Advokataktiebolag	LE	Avslutad

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Företagsnamn	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Cassis Vacation AB	20	20	Aktiv
Tingshall Advokat AB	100	100	Aktiv

Tvångslikvidation och konkurs

Hans Petersson har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Anders Althin (Styrelseledamot)

Anders Althin (född 1944) är medgrundare av Alteco Medical AB. Sedan 2002 är Althin styrelseledamot. Tidigare har Althin även varit styrelseordförande. Althin tog sin fil. kand. i ekonomiska ämnen 1969 och har byggt upp flera medicintekniska företag. Tidigare har Althin varit VD och koncernchef för Gambro AB som under Althins ledning blev en internationell concern. Althin startade därefter Althin Medical AB vilket såldes år 2000. Sedan dess driver Althin investmentbolaget ESALP Invest AB.

Innehav i Alteco Medical: 14 895 200 aktier (14 175 498 av dessa aktier ägs via bolag och stiftelse*)

Bolagsengagemang och delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Företagsnamn	Funktion	Tidsperiod
Althin Entreprenad AB	OF	Aktiv
Alteco Medical AB	LE	Aktiv
Anders Althins Stiftelse	OF	Aktiv
Anders Vårdshus Guö AB	LE	Aktiv
ESALP Invest AB	OF och VD	Aktiv
Fastighets Aktiebolaget Flamingon	OF och VD	Aktiv
Flamingons Fastigheter i Lund AB	LE	Aktiv
Flamingons Fastigheter 1 i Arlöv AB	LE	Aktiv
Flamingons Fastigheter 2 i Arlöv AB	LE	Aktiv
Flamingons Fastigheter 3 i Arlöv AB	LE	Aktiv
Flamingons Fastigheter i Ronneby AB	LE	Aktiv
Lindekullen Holding AB	LE	Aktiv
Lindekullen Invest AB	LE	Aktiv
Lindekullen Mark AB	LE	Aktiv
Tjärö – Guö Konferens & Restaurang AB	LE	Aktiv
Abundis AB	OF	Avslutad
Bostadsrättsföreningen Strandlyckan 1 i Arlöv	LE	Avslutad
Bostadsrättsföreningen Paradiset i Lund	LE	Avslutad
Bromöllahus AB	LE	Avslutad
Byggnads AB Molin & Björkman	OF	Avslutad
Diaverum Sweden AB	LE	Avslutad
Direct Finansiella Tjänster och Försäkringar AB	OF	Avslutad
Flamingon Fastighetsförädlings AB	LE och VD	Avslutad
Hyllinge Parkby AB	OF	Avslutad
LB Hus Aktiebolag	OF	Avslutad
LB Hus Mark AB	OF	Avslutad
LB Hus Mark Väst AB	OF	Avslutad
Parkskog AB	LE	Avslutad
Wihlborg Öresund AB	LE	Avslutad

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

Företagsnamn	Kapital %	Röster%	Tidsperiod
Althin Entreprenad AB	100	100	Aktiv
Alteco Medical AB	55	55	Aktiv
Anders Vårdshus Guö AB	100	100	Aktiv
Bostadsrättsföreningen Paradiset i Lund	21	21	Aktiv
ESALP Invest AB	55*	55*	Aktiv
Fastighets Aktiebolaget Flamingon	55	55	Aktiv
Flamingons Fastigheter i Lund AB	55	55	Aktiv

Flamingons Fastigheter 1 i Arlöv AB	55	55	Aktiv
Flamingons Fastigheter 2 i Arlöv AB	55	55	Aktiv
Flamingons Fastigheter 3 i Arlöv AB	55	55	Aktiv
Flamingons Fastigheter i Ronneby AB	55	55	Aktiv
Lindekullen Holding AB	100*	100*	Aktiv
Lindekullen Invest AB	100	100	Aktiv
Lindekullen Mark AB	100	100	Aktiv
Tjärö – Guö Konferens & Restaurang AB	100	100	Aktiv

* Anders Althin äger 55 % i ESALP Invest AB (som äger 10 656 466 aktier i Alteco Medical AB) och 100 % i Lindekullen Holding AB (som äger 3 419 032 aktier i Alteco Medical AB). Anders Althins Stiftelse äger 100 000 aktier i Alteco Medical AB. Anders Althin med familj äger 100 % i ESALP Invest AB.

Tvångslikvidation och konkurs

Anders Althin var ordförande i LB Hus Aktiebolag vars konkurs inleddes 2012-02-17 och avslutades 2017-04-12. Härutöver har Althin inte varit inblandad i någon konkurs eller tvångslikvidation de senaste fem åren.

Ugo Grondelli (Styrelseledamot)

Ugo Grondelli (född 1945) är styrelseledamot i Alteco sedan 2012. Grondelli är civilekonom och har en MBA från UCLA (University of California). Grondelli driver Spindial Europe S.A. som är verksam som leverantör till dialys- och intensivvårdsmarknaden men bedriver även egen klinikverksamhet. Grondelli har över 40 års erfarenhet av företagsledning och styrelsearbete och sitter även i styrelsen för utvecklingsbolaget Triomed AB i Lund. Tidigare styrelseuppdrag inkluderar rollen som styrelseordförande i Hospal AG (Schweiz) och styrelseledamot i Q-Med AB (Sverige). Utöver ovan har Grondelli även varit vice VD i Gambro-koncernen samt vice VD i Jostra AG (Tyskland).

Innehav i Alteco Medical: 1 400 000 aktier (700 000 aktier privat och 700 000 aktier via Spindial Europe S.A. som ägs till 100 procent av Grondelli).

Bolagsengagemang och delägarskap över 5 procent de senaste fem åren

Företagsnamn	Funktion	Tidsperiod
Alteco Medical AB	LE	Aktiv
Dulevo International S. A.	IN	Aktiv
Spindial Europe S. A.	LE	Aktiv
Triomed AB	LE	Aktiv

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Företagsnamn	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Spindial Europe S. A.	100	100	Aktiv
Glomedia srl	14	14	Aktiv

Tvångslikvidation och konkurs

Ugo Grondelli har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Olof Stocksén (Styrelseledamot)

Olof Stocksén (född 1949) är styrelseledamot i Bolaget sedan 2009. Stocksén är civilekonom och har varit verksam inom internationell medicinteknik och vård i över 40 år. De områden Stocksén främst arbetat med är njursjukvård, intensivvård/narkos, hjärt- och tarmkirurgi, blodkomponentteknologi, psykiatri och sensorisk neuropati. Stocksén har arbetat i olika chefsroller inom affärsutveckling, M&A, marknadsföring samt olika styrelseuppdrag inom Gambro-koncernen. Utöver dessa erfarenheter har Stocksén egen verksamhet och är aktiv affärsängel inom Life Science sedan 2005.

Innehav i Alteco Medical: 110 000 aktier genom helägt bolag (Coston AB) och 77 059 aktier genom Stracon AB vilket Stocksén äger 50 % av.

Bolagsengagemang och delägarskap över 5 procent de senaste fem åren

Företagsnamn	Funktion	Tidsperiod
Alteco Medical AB	LE	Aktiv
Capsyl Capital Investment, ekonomisk förening	LE	Aktiv
Coston Aktiebolag	OF	Aktiv
Stracon Aktiebolag	OF	Aktiv
VibroSense Dynamics AB	LE	Aktiv
CARPONOVIUM AB	LE	Avslutad
FORTO TRADING	IN	Avslutad
Metpro AB	LE	Avslutad
SensoDetect Aktiebolag	LE	Avslutad

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

Företagsnamn	Kapital %	Röster%	Tidsperiod
Capsyl Capital Investment, ekonomisk förening	20	20	Aktiv
Coston Aktiebolag	100	100	Aktiv
Stracon Aktiebolag	50	50	Aktiv

Tvångslikvidation och konkurs

Olof Stocksén har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Mats Wahlström (Styrelseledamot)

Mats Wahlström (född 1954) är ledamot i Bolaget sedan 2012. Wahlström har bred erfarenhet inom hälso- och sjukvård och har bland annat arbetat som CFO för Gambro-koncernen och som VD för Gambro Healthcare Inc. Wahlström har även varit VD för Fresenius Medical Services och ingått i koncernledningen för Fresenius Medical Care AG & Co KGaA.

Innehav i Alteco Medical: 150 000 aktier privat.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Företagsnamn	Funktion	Tidsperiod
Alteco Medical AB	LE	Aktiv
Coherus BioSciences, Inc.	LE	Aktiv
Emperican Group, Inc.*****	LE	Aktiv
HW Capital, LLC**	LE	Aktiv
KMG Capital Partners, LLC*	OF	Aktiv
Leonard Capital, LLC	OF/VD	Aktiv
Triomed AB*****	OF	Aktiv
SureFire Medical INC	OF	Aktiv
Somnia Sleep Wellness, Inc.	LE	Avslutad
Getinge AB	LE	Avslutad
Zynex, Inc.	LE	Avslutad
Fitbionic, Inc.	LE	Avslutad
MDValuate, Inc.***	LE	Avslutad
PCI HealthDev, LLC ****	OF	Avslutad
Wildflower Health, Inc.*****	N/A	Avslutad

*Ägs genom Leonard Capital, LLC.

**Ägs genom Leonard Capital, LLC.

***Ägs genom KMG Capital Partners, LLC & Leonard Capital, LLC.

****Ägs genom KMG Capital Partners, LLC & Leonard Capital, LLC.

*****Ägs genom KMG Capital Partners, LLC & Leonard Capital, LLC.

*****Ägs genom KMG Capital Partners, LLC, HW Capital, LLC, & Leonard Capital, LLC.

***** Ägs genom KMG Renal Investments LLC 11 procent och 7 procent privat.

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Företagsnamn	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Emperican Group, Inc.	22,7	22,7	Aktiv
HW Capital, LLC	50	50	Aktiv
KMG Capital Partners, LLC	55	55	Aktiv
Leonard Capital, LLC	100	100	Aktiv
MDValuate, Inc.	20,8	20,8	Aktiv
PCI HealthDev, LLC	86	86	Aktiv
Triomed AB	11	11	Aktiv

Tvångslikvidation och konkurs

Mats Wahlström har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Håkan Petersson (VD)

Håkan Petersson (född 1960) är VD för Alteco Medical sedan juli 2015. Innan han tillträdde som VD var Petersson anställd som VP International Sales i Bolaget, med ansvar för bland annat Ryssland. Petersson har bred erfarenhet av försäljning av produkter inom dialys och intensivvård och ett brett internationellt kontaktnät. Tidigare har Petersson haft ledande befattningar i bolag verksamma inom hälso- och sjukvård, bland annat som ansvarig för Gambros östeuropeiska verksamhet.

Innehav i Alteco Medical: 100 000 aktier privat.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Företagsnamn	Funktion	Tidsperiod
Alteco Medical AB	VD	Aktiv
Forte Business Consulting AB	LE	Aktiv

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Företagsnamn	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Forte Business Consulting AB.	100	100	Aktiv

Tvångslikvidation och konkurs

Håkan Petersson har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

BOLAGSINFORMATION

Alteco Medical har inte några dotterbolag och ingår inte i någon koncern. Bolaget innehar inga aktieinnehav.

Firmanamn	Alteco Medical AB
Handelsbeteckning	ALTE
Säte och hemvist	LUND
Organisationsnummer	556625-0840
Datum för bolagsbildning	2002-03-08
Datum när bolag startade sin verksamhet	2002-02-06
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svensk aktiebolagsrätt
Adress	Höstbruksvägen 8, 226 60, Lund
Telefon	+46 (0)46-32 86 00
Hemsida	www.altecomedical.com
LEI-kod	967600FS3960QOJQ3O11
ISIN	SE0005620408

REVISOR

Bertil Raue
Baker Tilly Malmö KB
Skeppsgatan 9, 211 11 Malmö

Bertil Raue är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för revisorer och rådgivare).

ANSTÄLLDA

	2017-09-30	2016-12-31	2015-12-31
Kvinnor	2	2	2
Män	4	4	5
Totalt	6	6	7

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE UNDER 2016

(SEK)	Lön och pension	Arvode	Totalt
Hans Petersson*	-	130 000	130 000
Anders Althin**	-	65 000	65 000
Lars I. Eriksson***	-	27 500	27 500
Ugo Gondelli****	-	65 000	65 000
Olof Stocksén*****	-	65 000	65 000
Mats Wahlström*****	-	65 000	65 000
Håkan Petersson*****	978 736	-	978 736

* Styrelseordförande
** Styrelseledamot
*** Tidigare styrelseledamot
**** Styrelseledamot
***** Styrelseledamot
***** Styrelseledamot
***** VD

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE UNDER 2017

(SEK)	Lön och pension	Arvode	Totalt
Hans Petersson	-	130 000	130 000
Anders Althin	-	65 000	65 000
Ugo Gondelli	-	65 000	65 000
Olof Stocksén	-	65 000	65 000
Mats Wahlström	-	65 000	65 000
Håkan Petersson	900 480	-	900 480

STYRELSENS ARBETSFORMER

- Samtliga ledamöter är valda till och med nästa årsstämma.
- Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse.
- Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse.
- Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga under detta dokumentets giltighetstid:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Delårsrapport (2017-06-30–2017-09-30)
- Årsredovisning (2015-01-01–2015-12-31 och 2016-01-01–2016-12-31) vilka via hänvisning har införlivats till detta memorandum

Handlingarna finns att tillgå på Bolagets kontor med adress Höstbruksvägen 8, 226 60, Lund.

INTRESSEN I ALTECO MEDICAL

Styrelseledamot Anders Althin har i den aktuella nyemissionen (genom Esalp Invest AB och Lindekullen Holding AB) lämnat teckningsförbindelser (utan ersättning). Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Teckningsförbindelser" i detta memorandum. Althin har också i samband med nyemissionen tecknat avtal med Alteco Medical om garantiteckning. Enligt detta avtal utgår en premieersättning till garantitecknaren om tre procent. För mer detaljerad information om dessa avtal hänvisas till avsnittet "Teckningsförbindelser och garantiteckning" i detta memorandum. Vidare äger styrelseledamöter i Bolaget aktier i Alteco. Aktieinnehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta memorandum.

Alteco Medical har för arbete avseende ekonomitjänster sedan 2009 köpt konsulttjänster på marknadsmässiga villkor från Esalp Invest AB och Flamingon Fastigheter i Ronneby AB, som är dotterbolag till ESALP Invest AB och som ägs till 55 procent av styrelseledamot Anders Althin. Detta medför en potentiell intressekonflikt. Innan fakturor från Esalp Invest AB och Flamingon Fastigheter i Ronneby AB betalas av Alteco ska dessa godkännas i enlighet med Bolagets riktlinjer för godkännande av fakturor.

Alteco Medical hyr kontor på marknadsmässiga villkor från Flamingon Fastigheter i Lund AB, som är dotterbolag till ESALP Invest AB och som ägs till 55 procent av styrelseledamot Anders Althin. Innan fakturor från Flamingon Fastigheter i Lund AB betalas av Alteco Medical ska dessa godkännas i enlighet med Bolagets riktlinjer för godkännande av fakturor.

Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Alteco Medical och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i nyemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Alteco Medical.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget hyr lokaler av Flamingon Fastigheter i Lund AB, som är dotterbolag till Esalp Invest AB och som ägs till 55 procent av styrelseledamoten Anders Althin. Kostnaden för detta uppgår till 501 000 (år 2015) och 504 000 (år 2016). Alteco Medical köper även redovisningstjänster av Esalp Invest AB. Kostnaden för detta uppgår till 312 000 (år 2015) och 312 000 (år 2016).

Två av bolagets styrelseledamöter har fakturerat sitt styrelsearvode inklusive sociala avgifter till Alteco Medical AB. Styrelseledamoten Olof Stocksén har via Coston AB fakturerat 85 420 SEK (år 2017), 72 281 SEK (år 2016) och 72 281 SEK (år 2015). Ordförande Hans Petersson har via Mannheimer Swartling Advokatbyrå AB fakturerat 169 000 SEK (år 2017), 144 562 SEK (år 2016) och 144 562 SEK (år 2015).

VINSTUTDELNING OCH RÖSTRÄTT M.M.

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga

restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription.

Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.

Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 procent av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Aktierna som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budpikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet.

Bolaget omfattas av Kollegiets takeover-regler ("Regler rörande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar"). Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda sig att förvärva alla övriga aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt passerar 30 procent. ESALP Invest AB har sedan Bolagets notering ett innehav som överstiger 30 procent av aktierna och omfattas därför inte av denna skyldighet så länge dess ägarandel inte går ner under 30 procent.

Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger.

Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Bolaget planerar inte att lämna någon utdelning under den närmaste tiden. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i Alteco Medical och därefter framläggas för beslut på årsstämma.

ÖVRIGT

- Det finns inga avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats.
- Anders Althin är sedan 2004-07-26 ordförande i LB Hus Aktiebolag vars konkurs avslutades 2017-04-12. Härutöver har ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare varit inblandad i konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning under de senaste fem åren.
- Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål eller haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner från myndigheter mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag.
- Utöver vad som anges under "Intressen i Alteco Medical" förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår.
- Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.
- Personer i förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller styrelseledamöter och ledande befattningshavare med aktieinnehav har inte beslutat att begränsa sina möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier.
- Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning.
- Observera att transaktioner i Bolagets värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

AKTIEKAPITAL

- Aktiekapitalet ska utgöra lägst 5 459 200 SEK och högst 21 836 800 SEK.
- Antalet aktier ska vara lägst 27 296 000 och högst 109 184 000.
- Registrerat aktiekapital är 8 188 800 SEK.
- Kvotvärde är 0,3 SEK.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst.
- Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektroniskt format.
- Emissionsinstitut och kontoförande institut är Sedermera Fondkommission med adress Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö.
- Aktiens ISIN-kod är SE0005620408.
- Aktiens kortnamn är ALTE.

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

År	Händelse	Pris per aktie	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Förändring av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2002	Nybildning	100,00	100	1000	100 000	1 000	100 000
2002	Nyemission	1 851,85	100	540	54 000	1 540	154 000
2003	Nyemission	2 325,58	100	430	43 000	1 970	197 000
2003	Nyemission	2 325,58	100	430	43 000	2 400	240 000
2004	Nyemission	2 326,00	100	860	86 000	3 260	326 000
2005	Nyemission	2 326,00	100	860	86 000	4 120	412 000
2005	Nyemission	2 427,00	100	2060	206 000	6 180	618 000
2006	Nyemission	2 427,00	100	1 650	165 000	7 830	783 000
2007	Nyemission	820,00	100	1 200	120 000	9 030	903 000
2007	Nyemission	820,00	100	2 800	280 000	11 830	1 183 100
2009	Nyemission	100,00	100	1	100	11 831	1 183 100
2010	Nyemission	1 000,00	100	9 260	926 000	21 091	2 109 100
2011	Nyemission	1 000,00	100	6 000	600 000	27 091	2 709 100
2012	Nyemission	738,00	100	11 335	1 133 500	38 426	3 842 600
2013	Nyemission	738,00	100	4 066	406 600	42 492	4 249 200
2013	Split 200:1	--	0,50	8 455 908	-	8 498 400	4 249 200
2014	Nyemission	3,70	0,50	2 420 000	1 210 000	10 918 400	5 459 200
2015	Nyemission	2,50	0,50	5 459 200	2 729 600	16 377 600	8 188 800
2016	Nyemission	1,50	0,50	10 918 400	5 459 200	27 296 000	13 648 000
2016	Minskning av aktiekapital		0,30	-	-5 459 200	27 296 000	8 188 800
2017	Nyemission*	1,00	0,30	18 197 332	5 459 200	45 493 332	13 648 000
2017	Minskning av aktiekapital**		0,18	-	-5 459 200	45 493 332	8 188 800

*Förutsätter fulltecknad nyemission.

** Genomförs i samband med förestående nyemission.

UTSPÄDNING

I det fall nyemissionen som beskrivs i detta memorandum blir fulltecknad blir den totala utspädningen 18 197 332 aktier. Den procentuella utspädningen uppgår vid fulltecknad nyemission till cirka 40 % för befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i nyemissionen.

REGELVERK

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på AktieTorget. Utöver AktieTorgets noteringsavtal gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument

BEMYNDIGANDE

Styrelsen i Alteco Medical har inget bemyndigande från stämman om att fatta ytterligare beslut om emission av aktier.

TVISTER OCH PROCESSER

Det finns inga pågående tvister eller processer som styrelsen känner till hänförliga till Alteco Medical AB.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

ÄGARFÖRTECKNING PER 2017-09-30

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital
ESALP Invest AB*	10 656 466	39,04
Lindekullen Holding AB*	3 419 032	12,53
Övriga (> 2300 stycken)	13 220 502	48,43
Totalt	27 296 000	100,0

*ESALP Invest AB ägs till 55 procent och Lindekullen Holding AB ägs till 100 procent av styrelseledamot Anders Althin.

FINANSIELL ÖVERSIKT

INLEDNING

Fullständig historisk finansiell information, inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt revisionsberättelser har via hänvisning till årsredovisningar för räkenskapsåren 2015 och 2016 införlivats i detta memorandum. Räkenskaperna i den finansiella översikten för helåren 2015 och 2016 är hämtade från Alteco Medicals årsredovisningar och är således reviderade. Delårsräkenskaperna avseende perioden 2017-01-01 – 2017-09-30 samt 2016-01-01 – 2016-09-30 är hämtade från Bolagets delårsrapporter för tredje kvartalet 2017 och tredje kvartalet 2016. Delårsräkenskaperna är inte reviderade av Bolagets revisor.

Införlivas via hänvisning:

Fullständig historisk finansiell information införlivas via hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. Alteco Medical tillämpar BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Observera att införlivade dokument ska läsas som en del av memorandumet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor (Höstbruksvägen 8, 226 60 Lund) och hemsida (www.altecomedical.se).

- Årsredovisning för Alteco Medical AB 2015-01-01 – 2015-12-31
- Årsredovisning för Alteco Medical AB 2016-01-01 – 2016-12-31

NYCKELTAL OCH UTVALDA FINANSIELLA POSTER*

(SEK)	2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01	2015-01-01
	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31	2015-12-31
	9 mån	9 mån	12 mån	12 mån
Nettoomsättning	3 638 147	3 591 756	4 663 843	7 668 685
Rörelsens kostnader	-13 427 695	-9 459 344	-13 628 388	-14 536 857
Rörelseresultat	-9 789 548	-5 867 588	-8 964 545	-6 868 172
Resultat före skatt	-9 787 551	-5 995 468	-9 039 243	-7 006 106
Rörelsemarginal	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Immateriella anläggningstillgångar	3 466 047	6 391 486	6 388 161	5 398 087
Materiella anläggningstillgångar	9 332	55 878	21 333	41 457
Omsättningstillgångar	6 963 833	4 190 603	13 364 224	7 575 594
Eget kapital	8 333 841	5 481 470	18 121 393	11 476 937
Långfristiga skulder	0	0	0	0
Kortfristiga skulder	2 105 370	5 156 495	1 652 325	1 538 202
Balansomslutning	10 439 212	10 637 965	19 773 718	13 015 138
Soliditet (%)	80	52	91	88
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 064 883	4 882 158	-7 238 364	-8 473 160
Kassaflöde	-7 247 329	-3 007 407	6 546 668	1 120 688
Likvida medel	2 987 386	680 640	10 234 715	3 688 047
Utdelning	0	0	0	0

*Tabellen är ej granskad av Alteco Medicals revisor.

Definitioner:

Rörelsemarginal: Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.

Soliditet: Eget kapital dividerat med balansomslutning.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG*

(SEK)	2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01	2015-01-01
	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31	2015-12-31
	9 mån	9 mån	12 mån	12 mån
Nettoomsättning	3 638 147	3 591 756	4 663 843	7 668 685
Kostnader för sålda varor	-1 505 680	-1 286 794	-1 835 624	-2 331 046
Bruttoresultat	2 132 467	2 304 962	2 828 218	5 337 639
Försäljningskostnader	-5 742 937	-4 627 622	-6 912 615	-7 138 809
Administrationskostnader	-2 840 172	-2 917 675	-4 056 875	-4 758 974
Forsknings- och utvecklingskostnader**	-3 338 906	-627 252	-823 273	-308 028
Rörelsens resultat	-9 789 548	-5 867 588	-8 964 545	-6 868 172
Ränteintäkter och liknande poster	1 997	-	-	-
Räntekostnader och liknande poster	-	-127 880	-74 697	-137 934
Resultat efter finansiella poster	-9 787 551	-5 995 468	-9 039 243	-7 006 106
Periodens resultat	-9 787 551	-5 995 468	-9 039 243	-7 006 106

* Räkenskaper införlivade från Alteco Medicals offentliggjorda delårsrapporter för kvartal 3 2017 och kvartal 3 2016. Räkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor. Räkenskaper för 2016 och 2015 är införlivade via hänvisning från Alteco Medicals revisorgranskade årsredovisningar 2016 och 2015.

** I posten för perioden 2017-01-01—2017-09-30 ingår en engångsnedskrivning av balanserade utgifter för utvecklingsarbete om -2 393 000 kr.

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG*

(SEK)	2017-09-30 9 mån	2016-12-31 12 mån	2015-12-31 12 mån
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	2 525 913	5 365 853	4 211 429
Patent och varumärken	940 134	1 022 308	1 186 658
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	9 332	21 333	37 313
Inventarier	-	-	4 144
Summa anläggningstillgångar	3 475 379	6 409 494	5 439 544
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Råvaror och förnödenheter	463 478	347 229	446 802
Produkter i arbete	283 200	247 200	307 200
Färdiga produkter	128 595	322 395	137 183
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	2 706 381	1 941 131	2 504 021
Skattefordringar	197 660	89 789	263 542
Övriga fordringar	7 894	226	12 636
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	189 239	181 539	216 163
Kassa och bank	2 987 386	10 234 715	3 688 047
Summa omsättningstillgångar	6 963 833	13 364 224	7 575 594
SUMMA TILLGÅNGAR	10 439 212	19 773 718	13 015 138

(SEK)	2017-09-30 9 mån	2016-12-31 12 mån	2015-12-31 12 mån
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	8 188 800	8 188 800	8 188 800
Reservfond	3 288 137	3 288 137	5 039 695
Fond för utvecklingsutgifter	1 803 727	1 803 727	-
Fritt eget kapital			
Överkursfond	53 140 640	53 140 640	42 222 238
Balanserad förlust	-48 299 912	-39 260 669	-36 967 690
Periodens resultat	-9 787 551	-9 039 243	-7 006 106
Summa eget kapital	8 333 841	18 121 393	11 476 937
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	709 772	485 103	365 593
Skatteskulder	-	21 463	-
Övriga kortfristiga skulder	232 692	207 054	161 567
Upplupna kostnader	1 162 907	938 705	1 011 042
Summa kortfristiga skulder	2 105 370	1 652 325	1 538 202
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	10 439 212	19 773 718	13 015 138

* Räkenskaper införlivade från Alteco Medicals offentliggjorda delårsrapporter för kvartal 3 2017 och kvartal 3 2016. Räkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor. Räkenskaper för 2016 och 2015 är införlivade via hänvisning från Alteco Medicals revisorgranskade årsredovisningar 2016 och 2015.

KASSAFLÖDESANALYS*

(SEK)	2017-01-01 2017-09-30 9 mån	2016-01-01 2016-09-30 9 mån	2016-01-01 2016-12-31 12 mån	2015-01-01 2015-12-31 12 mån
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-9 789 548	-5 867 588	-8 964 545	-6 868 172
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 118 558	699 181	1 104 916	545 012
Erlagd ränta	-	121	-250 897	-1 471
Kassaflöde från den löpande verksamheten för förändring av rörelsekapital	-6 670 990	-5 168 287	-8 110 527	-6 324 631
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändringar av varulager	41 551	-55 641	-25 639	1 127 293
Förändringar av kundfordringar	-765 250	533 823	562 890	-2 504 021
Förändringar av fordringar	-144 702	-100 598	220 787	796 602
Förändringar av leverantörsskulder	224 669	244 113	119 510	-229 873
Förändringar av kortfristiga skulder	249 840	-335 568	-26 849	-1 338 531
Förändringar av skatteskulder	-	-	21 463	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 064 883	-4 882 158	-7 238 364	-8 473 160
Investeringsverksamheten				
Förvärv av balanserade utgifter för utv. arbete och inventarier	-182 446	-1 625 249	-1 898 666	-3 519 719
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-182 446	-1 625 249	-1 898 666	-3 519 719
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	15 683 698	13 113 567
Lån från Lindekullen Holding AB	-	3 500 000	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	3 500 000	15 683 698	13 113 567
Årets kassaflöde	-7 247 329	-3 007 407	6 546 668	1 120 688
Likvida medel vid periodens/årets början	10 234 715	3 688 047	3 688 047	2 567 359
Likvida medel vid periodens/årets slut	2 987 386	680 640	10 234 715	3 688 047

* Räkenskaper införlivade från Alteco Medicals offentliggjorda delårsrapporter för kvartal 3 2017 och kvartal 3 2016. Räkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor. Räkenskaper för 2016 och 2015 är införlivade via hänvisning från Alteco Medicals revisorgranskade årsredovisningar 2016 och 2015.

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG*

(SEK)	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utv utgifter	Överkursfond	Ansamlad förlust
Belopp 2015-01-01	5 459 200	5 039 695	0	31 303 838	-36 433 257
Nyemission	2 729 600	-	-	10 918 400	-534 433
Årets förlust	-	-	-	-	-7 006 106
Belopp 2015-12-31	8 188 800	5 039 695	0	42 222 238	-43 973 796
Belopp 2016-01-01	8 188 800	5 039 695	0	42 222 238	-43 973 796
Nyemission	5 459 200	-	-	10 918 402	-693 904
Nedsättning av aktiekapital	-5 459 200	-	-	-	5 459 200
Minskning av reservfond enligt beslut på årsstämma	-	-1 751 558	-	-	1 751 558
Avsättning till fond för utvecklingsutgifter	-	-	1 803 727	-	-1 803 727
Året resultat	-	-	-	-	-9 039 243
Belopp 2016-12-31	8 188 800	3 288 137	1 803 727	53 140 640	-48 299 912
Belopp 2017-01-01	8 188 800	3 288 137	1 803 727	53 140 640	-48 299 912
Periodens resultat	-	-	-	-	-9 787 551
Eget kapital 2017-09-30	8 188 800	3 288 137	1 803 727	53 140 640	-58 087 463

* Räkenskaper införlivade från Alteco Medicals offentliggjorda delårsrapporter för kvartal 3 2017 och kvartal 3 2016. Räkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor. Räkenskaper för 2016 och 2015 är införlivade via hänvisning från Alteco Medicals revisorgranskade årsredovisningar 2016 och 2015.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT

Alteco Medicals nettoomsättning uppgick för perioden 2015-01-01 – 2015-12-31 till 7 668 685 SEK. Rörelseresultatet för räkenskapsåret uppgick till -6 868 172 SEK och påverkades främst negativt av Bolagets försäljningskostnader om -7 138 809 SEK.

Bolagets nettoomsättning uppgick för perioden 2016-01-01 – 2016-12-31 till 4 663 843 SEK. Rörelseresultatet för räkenskapsåret uppgick till -8 964 545 SEK och påverkades främst negativt av Bolagets försäljningskostnader om -6 912 615 SEK. Nettoomsättningen uppgick för perioden 2017-01-01 – 2017-09-30 till 3 638 147 SEK. Rörelseresultatet för perioden uppgick till -9 789 548 SEK och påverkades främst av Bolagets försäljningskostnader om -5 742 937 SEK. Den minskade försäljningen berodde främst på minskad försäljning i Ryssland. Försäljningen till Ryssland har minskat på grund av försvagad rysk ekonomi.

TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Under räkenskapsåret 2015 uppgick summan av tillgångarna i Alteco Medical till 7 575 594 SEK. Totalt utgjordes tillgångarna till största del av balanserade utgifter för utvecklingsarbete om 4 211 429 SEK. Bolagets eget kapital uppgick per den 31 december 2015 till 11 476 937 SEK. Bolagets skulder uppgick per samma datum till 1 538 202 SEK och bestod främst av upplupna kostnader. Per den 31 december 2015 uppgick Bolagets balansomslutning till 13 015 138 SEK. Bolagets soliditet uppgick vid utgången av 2015 till 88 procent.

Alteco Medical tillfördes genom nyemission för räkenskapsåret 2015 totalt 13,1 MSEK. Bruttovinstmarginalen uppgick till cirka 69 procent under 2015, motsvarande siffra 2014 var cirka 59 procent. Den ökade bruttovinstmarginalen berodde på minskade försäljningsrabatter.

För räkenskapsåret 2016 uppgick summan av tillgångar i Alteco Medical till 13 364 224 SEK. Totalt utgjordes tillgångarna till största del av likvida medel 10 234 715 SEK. Bolagets skulder uppgick per samma datum till 1 652 325 SEK och bestod främst av upplupna kostnader. Per den 31 december uppgick Bolagets balansomslutning till 19 773 718 SEK. Bolagets soliditet uppgick vid utgången av 2016 till 91 procent. Under perioden genomfördes en företrädesemission vilken ökade Bolagets aktiekapital med 5 459 200 SEK. Alteco Medical genomförde även i samband med detta en nedsättning av aktiekapitalet med 5 459 200 SEK till 8 188 800 SEK i syfte att öka flexibiliteten mellan bolagets fria egna kapital och bundna kapital. Alteco Medicals eget kapital vid årets utgång uppgick till 18 121 393 SEK.

Alteco Medical tillfördes genom nyemission för räkenskapsåret 2016 totalt 15,5 MSEK. Bruttovinstmarginalen uppgick till cirka 60 procent under 2016, motsvarande siffra 2015 var cirka 69 procent. Den minskade bruttovinstmarginalen berodde på minskad försäljningsvolym i framförallt Ryssland.

Under perioden 2017-01-01 – 2017-09-30 uppgick summan av tillgångar i Alteco Medical till 6 963 833 SEK. Totalt utgjordes tillgångarna till största del av likvida medel 2 987 386 SEK. Bolagets skulder uppgick per samma datum till 2 105 370 SEK och bestod främst av upplupna kostnader. Per den 30 september uppgick Bolagets balansomslutning till 10 439 212 SEK. Bolagets soliditet uppgick vid utgången av tredje kvartalet 2017 till 80 procent.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten under 2015 uppgick till -8 473 160 SEK och kassaflödet under 2016 uppgick från den löpande verksamheten till -7 238 364 SEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden 2017-01-01 - 2017-09-30 till -7 064 833 SEK. Bolagets likvida medel uppgick vid utgången av perioden till 2 987 386 SEK.

FINANSIELLA RESURSER OCH FINANSIELL STRUKTUR

Enligt styrelsens bedömning är Alteco Medicals kortsiktiga (<12 mån) betalningsförmåga ansträngd beaktat att Bolagets tillväxtplaner för kapitalkrävande. Bolaget behöver tillföras kapital för att betalningsförmågan (inklusive de tillväxtinvesteringar som beskrivs i detta memorandum) ska kunna betraktas som god på längre sikt (>12 mån) beaktat att Bolagets framtidsplaner är kapitalkrävande.

RÖRELSEKAPITAL

Det befintliga rörelsekapitalet bedöms räcka till i januari 2018. För att tillföra Bolaget ytterligare rörelsekapital genomför Alteco Medical en i detta memorandum beskriven företrädesemission som vid fullteckning tillför Alteco Medical cirka 18,2 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 1,2 MSEK. För att Alteco Medical ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt krävs det således, enligt styrelsens nuvarande bedömning, att Bolaget – efter avdrag för emissionskostnader – tillförs åtminstone 16,7 MSEK genom nyemissionen. Kapitalet från nu aktuell nyemission är planerat att finansiera verksamheten tills Bolagets kassaflöde är positivt. Omfattningen på framtida kapitaltillskott är beroende av marknadens utveckling och vald expansionstakt.

BEGRÄNSNINGAR I ANVÄNDANDET AV KAPITAL

Det finns inga begränsningar avseende användande av kapital.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Alteco Medical innehar inga befintliga och/eller planerade materiella anläggningstillgångar eller leasade tillgångar av väsentlig betydelse. Alteco Medical har inte några inteckningar eller belastningar på sina tillgångar.

INVESTERINGAR

Alteco Medical har ej några pågående eller historiska investeringar avseende immateriella eller materiella anläggningstillgångar.

REVISIONSBERÄTTELSE OCH ANMÄRKNINGAR

Inga anmärkningar.

VÄSENTLIGA FINANSIELLA FÖRÄNDRINGAR

Det har inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 2017-09-30.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Styrelsen i Alteco Medical AB tog den 26 oktober 2017 ett beslut om att genomföra en förträdesemission, villkorat av godkännande vid extrabolagsstämma den 27 november 2017. Genom företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med högst 5 459 199,60 SEK genom nyemission av 18 197 332 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,3000 SEK till en teckningskurs om 1,00 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i nyemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 18 197 332,00 SEK.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 1 december 2017 var aktieägare i Alteco Medical AB äger företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) gammal aktie medför erhållande en (1) teckningsrätt. Innehav av tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

TECKNINGSRÄTTER ("TR")

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Tre (3) sådana teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 1,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 1 december 2017. Sista dag för handel i Alteco Medical AB:s aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 29 november 2017. Första dag för handel i Alteco Medical AB:s aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 30 november 2017.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier skall ske under tiden från och med den 7 december 2017 till och med den 21 december 2017 klockan 15.00. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på AktieTorget under perioden 7 december 2017 till och med den 19 december 2017. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Alteco Medical AB på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 21 december 2017 eller avyttras senast den 19 december 2017 för att inte förfalla värdelösa.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 1 december 2017 var registrerade i den av Euroclear för Alteco Medical AB:s räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel, anmälningssedel för teckning utan företräde, folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen med hänvisning till fullständigt memorandum samt penningtvätsformulär för det fall att teckningen uppgår till eller överstiger 15 000 EUR. Information kommer att finnas tillgänglig på Sedermera Fondkommissions hemsida www.sedermera.se, Alteco Medical AB:s hemsida www.altecomedical.se samt på AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se för nerladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Alteco Medical AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningssedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att i det fall nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 21 december 2017 klockan 15.00. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom betalningsinstruktioner på den särskilda anmälningssedeln enligt följande två alternativ:

1) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel skall då ej användas.

2) Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att teckningsrätter förvärfvas eller avyttras, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 21 december 2017. Anmälan är bindande.

Ärende: Alteco Medical AB
Sedermera Fondkommission
Norra Vallgatan 64
211 22 Malmö

Fax: 040-615 14 11

Telefon: 040-615 14 10

E-post: nyemission@sedermera.se (inskannad anmälningssedel)

Teckning över 15 000 EUR med företrädesrätt i förekommande fall

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR skall penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Sedermera samtidigt som betalning sker enligt lag (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Sedermera inte kan boka ut BTA, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Sedermera tillhanda.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt skall göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ner från Sedermera Fondkommissions hemsida www.sedermera.se, Alteco Medical AB:s hemsida www.altecomedical.se samt AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Teckning kan även ske genom anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter", i det fall fler än en sådan anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln skall vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 21 december 2017. Anmälan är bindande.

TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske.

I första hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid skall erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan senast fyra bankdagar därefter. Notera att det ej finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i företrädesemissionen, kan vända sig till Sedermera Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Alteco Medical AB till aktieägare i dessa länder.

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

HANDEL MED BTA

Handel med BTA äger rum på AktieTorget från och med den 7 december 2017 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på tecknarens VP-konto eller depå tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske v.3 2018.

LEVERANS AV AKTIER

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske v.3 2018, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Alteco Medical AB att offentliggöra utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

AKTIEBOK

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Alteco Medical AB:s bolagsordning som finns tillgänglig via Alteco Medical AB:s hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

ÖVRIGT

Styrelsen i Alteco Medical AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är bindande.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Alteco Medical AB att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

HANDEL MED AKTIEN

Aktierna i Alteco Medical AB är noterade på AktieTorget. Aktierna handlas under kortnamnet ALTE och har ISIN-kod SE0005620408. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker.

EMISSIONSINSTITUT

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell emission.

BOLAGSORDNING

Antagen vid extra bolagsstämma den 27 november 2017

§ 1 – FIRMA

Bolagets firma är Alteco Medical AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 – STYRELSENS SÄTE

Styrelsen skall ha sitt säte i Lunds kommun.

§ 3 – VERKSAMHET

Bolaget ska bedriva utveckling och försäljning av medicinteknisk utrustning även som idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4 – AKTIEKAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Aktiekapitalet utgör lägst 4 725 000 kronor och högst 18 900 000 kronor.

§ 5 – ANTAL AKTIER

Antalet aktier ska vara lägst 27 000 000 stycken och högst 108 000 000 stycken.

§ 6 – STYRELSE

Styrelsen ska bestå av lägst fyra och högst sju ledamöter med högst två suppleanter

§ 7 – REVISORER

För granskning av Bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer (eller registrerade revisionsbolag) med eller utan revisorssuppleanter utses.

§ 8 – KALLELSE TILL BOLAGSSTÄMMA

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska Bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett. Om Svenska Dagbladet upphör med sin utgivning ska annonsering ske i Dagens Industri.

§ 9 – ANMÄLAN TILL BOLAGSTÄMMA

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap. 29 § 3 stycket aktiebolagslagen (2005:551) och som anmält sig hos Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden skall biträden anges i anmälan.

§ 10 – ÅRSSTÄMMA

Årsstämma skall hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a. om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b. om dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, av antalet revisorer och revisionssuppleanter.

9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.

10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer och/eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.

11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 – RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår skall vara 0101-1231

§ 12 – AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6 – 8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Alteco Medical

Alteco Medical AB Org. nr. 556625-0840 Höstbruksvägen 8 226 60 Lund 046-32 86 00 www.altecomedical.se