



Inbjudan till teckning av aktier

Emotra AB, 556612-1579

Själv mord är den fjärde vanligaste dödsorsaken i världen och beräknas varje år kosta omkring en miljon människor livet. Varje dag tar fyra svenskar sitt liv samtidigt som ytterligare 20-30 personer försöker ta livet av sig.

Emotra har utvecklat en metod – EDOR – med syftet att upptäcka deprimerade patienters självmordsbenägenhet. Sammantaget har fler än 1 000 patienter testats och följts upp. En tillförlitlighet av upp till 97 procent har påvisats med EDOR. Med andra ord kan Emotras metod med 97 procents säkerhet fastställa om en person befinner sig i riskzonen för en signifikant ökad självmordsbenägenhet, varpå beslut kan fattas om att inleda särskilda självmordspreventiva insatser. Med EDOR ska rätt patienter få möjlighet till rätt vård.

Idag befinner sig Emotra i en inledande kommersialiseringsfas. För att snabbare uppnå marknadsacceptans och ökande intäkter avser bolaget att låta femton internationellt ledande kliniker genomföra egna kliniska utvärderingar av EDOR. Bolaget har tecknat samarbetsavtal med tre kliniker och förhandlar med ytterligare parter.

Emotra i korthet

Emotra har utvecklat en metod – EDOR – med syftet att upptäcka deprimerade patienters självmordsbenägenhet.



Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I memorandumet för Emotra finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med Emotras verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets hemsida (www.emotra.se).

Emotra befinner sig i en inledande kommersialiseringssfas. För att snabbare uppnå marknadsacceptans och därigenom ökande intäkter avser bolaget att låta femton internationellt ledande kliniker genomföra egna kliniska utvärderingar av EDOR. Klinikernas utvärdering beräknas ta cirka två år att genomföra.

Bolaget har i dagsläget tecknat samarbetsavtal med tre kliniker och befinner sig i förhandlingar med ytterligare kliniker, som uttalat ett tydligt intresse av att medverka i utvärderingarna. Syftet med genomförandet av ytterligare kliniska studier är främst att psykiatriska specialistkliniker med egna positiva erfarenheter av EDOR ska bli ambassadörer för metoden och medverka till att sprida vetenskapliga fakta om den höga effektivitet och tillförlitlighet som metoden erbjuder. Styrelsen i Emotra anser att en sådan utveckling kommer att öppna dörrarna till många andra psykiatriska specialistkliniker, vilket utgör den primära målgruppen och en av de viktigaste målgrupperna för bolagets marknadsföring. När Emotras metod har fått ett tillräckligt starkt internationellt vetenskapligt stöd från de kliniker som utvärderar EDOR ska lansering av metoden inledas i Europa.

Övergripande finansiell målsättning

Varje ny kund genererar uppskattningsvis en intäkt om cirka 50 000 – 80 000 SEK i engångsbetalning, samt därefter löpande årliga intäkter om ytterligare 60 000 – 120 000 SEK. Det finns i dagsläget cirka 10 000 specialistkliniker/större psykiatriska mottagningar i västvärlden som möter och behandlar deprimerade patienter. Dessa kliniker utgör den viktigaste delen av Emotras potentiella marknad.

Enligt styrelsens bedömning är det ett rimligt antagande under perioden fram till och med 2020 att omkring 25 procent, av de cirka 10 000 befintliga specialistklinikerna/större psykiatriska mottagningarna i västvärlden, är öppna för nya och mer teknikbaserade metoder. Under förutsättning att Emotra bibehåller sitt försprång till potentiella framtida konkurrenter är det bolagets initiala målsättning att erövra denna marknadsandel om 25 procent. Sett i ett längre perspektiv är det styrelsens bedömning att ovanstående marknadsacceptans om 25 procent kommer att öka, i takt med att marknaden mognar.

Nyemission

För att främst finansiera förberedelser och inledande av en internationell lansering av bolagets metod, EDOR, genomför Emotra härmed en företrädesemission om cirka 9,7 MSEK, i vilken även allmänheten ges rätt att teckna aktier. Emotra har erhållit teckningsförbindelser om 3 005 000 SEK, samt en avsiktsförklaring om ytterligare 1 183 180 SEK, vilket sammanlagt motsvarar cirka 43 procent av den totala emissionslikviden.

VD Claes Holmberg har ordet

Själv mord är den fjärde vanligaste dödsorsaken i världen och beräknas varje år kosta omkring en miljon människor livet. Varje dag tar fyra svenskar sitt liv samtidigt som ytterligare 20-30 personer försöker ta sitt liv. Sett ur ett svenskt perspektiv är det tre till fyra gånger så vanligt att en person avlider genom självmord än att ett dödsfall inträffar i trafiken. Denna statistik är givetvis väldigt osmickrande.



Vi står inför ett antal utmaningar, varav den viktigaste är att etablera vår metod med tillhörande produkter på marknaden. Emotra uppfyller de tre grundparametrar som vi anser vara nödvändiga för att nå ut till marknaden:

- EDOR löser ett konkret problem, för vilket vården inte har någon annan lösning;
- EDOR har potential att rädda fler liv och ökar vårdkvaliteten avsevärt;
- EDOR ökar inte vårdkostnaderna.

Att sjukvården är konservativ och svår att nå med nya metoder är välkänt. Det är min absoluta uppfattning att denna konservatism förklaras av att vården inte vill utsätta patienter för nya och okända risker och att

den alltid arbetar under ekonomiskt pressade förhållanden. Ingen vill därför vara först på plan med en ny metod. För att en ny metod eller produkt ska bli etablerad krävs det att ledande opinionsbildare, toppkliniker, före alla andra får prova på och skaffa sig en uppfattning. Under förutsättningen att dessa opinionsbildare når goda resultat vid användningen av vår metod är det vår bedömning att vi kommer att uppnå en acceptans på marknaden, vilket i sin tur kommer att ge oss stor dragkraft framåt.

För att uppnå marknadsacceptans avser vi låta femton internationellt ledande kliniker genomföra egna kliniska utvärderingar av EDOR. I nuläget har vi tecknat samarbetsavtal med tre utländska forskningsgrupper, samtidigt som förhandlingar förs med ytterligare kliniker, vilka har uttalat ett tydligt intresse av att medverka i utvärderingarna.

Slutligen vill jag påpeka att vi driver bolaget med stor kostnadsmedvetenhet. För att inte äventyra den finansiella uthålligheten bedriver vi allt arbete i en liten organisation och på ett så kostnadseffektivt sätt som möjligt. När Emotras metod har fått ett tillräckligt starkt internationellt vetenskapligt stöd från de kliniker som utvärderar EDOR, inleds lansering av metoden i Europa. Vi arbetar med en stor portion ödmjukhet och vill genom vårt arbete växa med en gedigen och stark produkt. För att uppnå marknadsacceptans och för att därefter kunna inleda en lansering av EDOR i Europa genomför vi nu en företrädesemission, i vilken även allmänheten ges rätt att teckna aktier i Emotra.

Claes Holmberg,
VD och styrelseledamot

Erbjudandet i sammandrag

Avstämningsdag:
10 januari 2014.

Teckningstid:
16 – 30 januari 2014.

Teckningskurs:
15,00 SEK.

Företrädesrätt:
För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Antal aktier i erbjudandet:
Erbjudandet omfattar 648 945 aktier.

Emissionsvolym:
Cirka 9,7 MSEK.

Handel med teckningsrätter:
Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 16 – 27 januari 2014.

Antal aktier innan nyemission:
1 946 835 aktier.

Värdering:
Cirka 29,2 MSEK (pre money).

Handelspost:
En (1) aktie.

Handel med BTA:
Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie) kommer att ske på AktieTorget från och med den 16 januari 2014 fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av februari 2014.

Teckningsförbindelser:
Emotra har erhållit teckningsförbindelser om 3 005 000 SEK, samt en avsiktsförklaring om ytterligare 1 183 180 SEK, vilket sammanlagt motsvarar cirka 43 procent av den totala emissionslikviden.



“

Emotra uppfyller de tre grundparametrar som vi anser vara nödvändiga för att nå ut till marknaden:

- EDOR löser ett konkret problem, för vilket vården inte har någon annan lösning;
- EDOR har potential att rädda fler liv och ökar vårdkvaliteten avsevärt;
- EDOR ökar inte vårdkostnaderna.

Claes Holmberg,
VD, Emotra AB

”

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Extra bolagsstämma i Emotra AB beslutade den 8 januari 2014 att godkänna styrelsens beslut från 17 december 2013 att genom företrädesemission öka bolagets aktiekapital med högst 234 667, 574352 SEK genom nyemission av högst 648 945 aktier envar med ett kvotvärde om 0,361614 SEK till en teckningskurs om 15,00 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna i emissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 9 734 175 SEK.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 10 januari 2014 var registrerade som aktieägare i Emotra äger företrädesrätt att teckna aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen var den 10 januari 2014. Sista dag för handel i bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 7 januari 2014 och första dag exklusiv rätt att erhålla teckningsrätter var den 8 januari 2014.

Teckningsrätter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Den som var registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 10 januari 2014 erhåller en (1) teckningsrätt för varje befintlig aktie. För teckning av en (1) ny aktie erfordras tre (3) teckningsrätter.

För att inte värdet på erhållna teckningsrätter ska gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna aktier med stöd av teckningsrätter i Emotra senast den 30 januari 2014 eller sälja teckningsrätterna senast den 27 januari 2014.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 16 januari – 27 januari 2014.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 15,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 16 januari – 30 januari 2014.

Observera att teckning av aktier ska ske senast kl. 15.00 den 30 januari 2014. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från Euroclear Sweden, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.

Styrelsen för Emotra äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Meddelande om detta kommer i så fall att ske senast den 30 januari 2014, genom pressmeddelande på bolagets hemsida. Styrelsen i Emotra har inte förbehållit sig rätten att dra in erbjudandet permanent eller tillfälligt. Det är inte heller möjligt att dra tillbaka erbjudandet efter det att handel med värdepappren inletts.

Information till direktregistrerade aktieägare

De som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear Sweden för bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Av

den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare m.fl. erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer ej att skickas ut.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningsedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. *Teckning och betalning ska ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.*

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter – direktregistrerade aktieägare

Anmälan om teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Betalning ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast den 30 januari 2014. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningsseklar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdagen.

Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear Sweden

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln I ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningsedel I

I det fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden, ska särskild anmälningsedel I användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln I. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden ska därmed inte användas. Särskild anmälningsedel I kan beställas från Sedermera Fondkommission via telefon eller e-post.

Ifylld särskild anmälningsedel I ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda på nedanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 30 januari 2014. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsseklar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel I kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Emotra att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska 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 ska ske.

I första hand ska 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, ska

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 lottnings.

I andra hand ska 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 ska 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 lottnings.

Teckning av aktier utan företräde ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 16 januari – 30 januari 2014. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter ska göras på avsedd **särskild anmälningsedel II**. Sådan anmälningsedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission på nedanstående adress, hemsida eller telefonnummer, på Sedermera Fondkommissionens hemsida (www.sedermera.se), på bolagets hemsida (www.emotra.se), eller på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Ifylld anmälningsedel ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda på nedanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 30 januari 2014. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Emotra att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning ska ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några aktier får inget meddelande.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna aktier i emissionen kan vända sig till Sedermera Fondkommission på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning.

Observera att erbjudandet enligt bolagets memorandum inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Betalning från utlandet ska erläggas till Sedermera Fondkommissionens bankkonto hos Swedbank:

BIC: SWEDSESS

IBAN nr: SE63 8000 0816 9592 3054 3564

Betalda tecknade aktier (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare.

Handel med betald tecknad aktie (BTA)

Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 16 januari 2014 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av februari 2014.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart emissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. I samband med detta beräknas de nyemitterade aktierna bli föremål för handel på AktieTorget.

Handel med aktier

Bolagets aktie är upptagen till handel på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet EMOT och ISIN-kod SE0005034154. De nyemitterade aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget. En handelspost omfattar en (1) aktie.

Rätt till utdelning

Vinstutdelning för de nya aktierna ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Emissionsresultatets offentliggörande

Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande på bolagets och AktieTorgets respektive hemsida (www.emotra.se samt www.aktietorget.se), vilket beräknas ske under vecka 6, 2014.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell företrädesemission.

Övrigt

Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna nyemission.

Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:

Sedermera Fondkommission

Emissionstjänster

Importgatan 4

SE-262 73 Ängelholm

Fax: +46 (0)431 - 47 17 21

E-post: nyemission@sedermera.se

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

Emotra AB

Tel: +46 (0)708 – 25 45 47

E-post: claes@emotra.se

Sedermera Fondkommission

Tel: +46 (0)431 – 47 17 00

E-post: nyemission@sedermera.se

Memorandum finns tillgängligt via bolagets hemsida (www.emotra.se), AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt Sedermera Fondkommissionens hemsida (www.sedermera.se). Memorandumet kan även erhållas kostnadsfritt från Emotra.