



Inbjudan till teckning av
Cellaviva AB (publ)

Emission 2016

Detta informationsmaterial har upprättats såsom information till samband med nyemission i Cellaviva AB. Informationsmaterialet är inget prospekt enligt lag eller tillämpligt regelverk härom. Det är viktigt att potentiella investerare är införstådda i att tecknande av aktier i Cellavivas emission är förknippat med såväl generella risker för aktieinvesteringar som bolags- och branschspecifika risker.



”Drivkraften bakom Cellaviva är att andra föräldrar som också vill spara sitt barns stamceller ska kunna göra det – enkelt och säkert!”

När vi väntade vårt första barn var jag doktorand på Karolinska Institutet. Jag kände väl till rådande användningsområden och framtidsförhoppningarna för stamceller från efterbörden och ville verkligen ta tillvara på vårt barns stamceller. I Sverige fanns ingen möjlighet att få hjälp så jag samlade själv in stamcellerna, direkt efter förlossningen. Istället för att vara med min lilla familj var jag sedan tvungen att åka till laboratoriet och spendera natten med att frysa in stamceller.

Anledningen till att spara stamceller för barnets och familjens framtid, är en förhoppning om att nya behandlingar kommer att utvecklas. Det pågår intensiv forskning över hela världen och exempel på sjukdomar som behandlas i kliniska prövningar är Cerebral Pares (SP), Multipel Skleros (MS) och diabetes.

I september 2015 sålde Cellaviva den första Cellavivaboxen. Bolaget är den första biobanken i Sverige som har tillstånd att driva vävnadsinrättning, primär

biobank och är vårdgivare. Det har varit en mödosam resa i ett hårt reglerat lagrum som tog oss 2 år. I januari 2016 inspekterades Cellaviva av IVO vilket resulterade i att tidigare tillstånd förnyats. Det är naturligtvis en trygghet både för våra kunder och för bolaget.

Dr. Mathias Svahn
vd och grundare, Cellaviva

För drygt 2 år sedan fick jag mitt första barn. Som småbarnsförälder är jag tacksam över att bo i ett land där vi föräldrar har mandat att ta en stor mängd beslut, som rör oss och våra barns framtid. Möjligheten att själv vara delaktig i beslut är en grundsten i den svenska kulturen och sjukvården. Att ge vård i samförstånd med patienten bygger på att denne har fått nödvändig information.

För mig är det här essensen i mitt jobb på Cellaviva. Jag besvarar dagligen frågor från föräldrar, som undrar hur stamcellssparande går till och vad stamcellerna kommer att användas till i framtiden. Det som genomsyrar mina svar och våra samtal är alltid att presentera fakta för att föräldern skall kunna ta ett eget beslut, ett medvetet beslut.

Det faktum att över en tredjedel av de föräldrar som vi har pratat med säger sig vara intresserade av att spara stamceller privat visar på en stor potential för vår

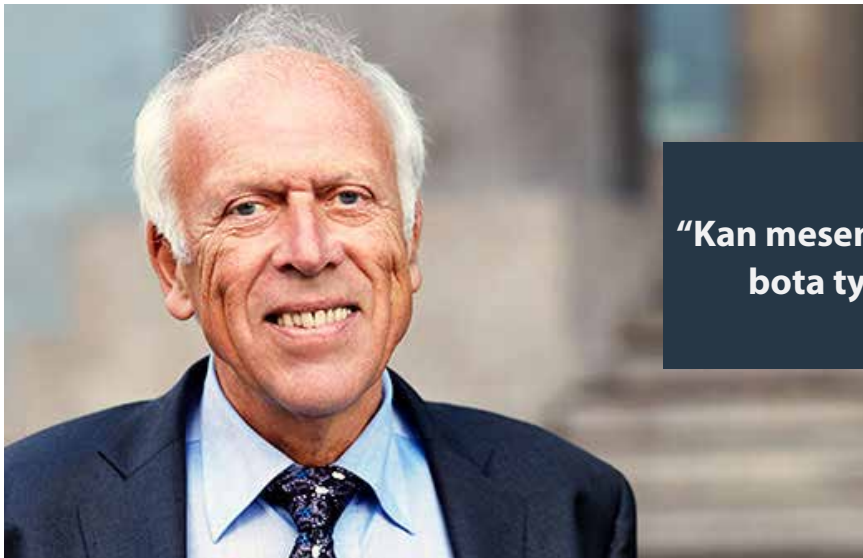
tjänst och för Cellaviva.

Att få vara med på Cellavivas resa, från start, känns både spännande och viktigt. Spännande för att varje dag bjuder på nya utmaningar och viktigt för att jag är övertygad om att stamceller kommer spela en viktig roll i mitt liv och inte minst för kommande generationer.

”Jag besvarar dagligen frågor från föräldrar som undrar hur stamcellssparande går till ”



Ylva Bäckström
Marknadschef, Cellaviva



“Kan mesenkymala stamceller bota typ 1-diabetes?”

Som VD på Diamyd Medical kom jag i kontakt med Cellaviva. Diamyd Medicals intresse i Cellaviva ligger i övertygelsen om att egna stamceller kommer att få avgörande betydelse när det gäller att bota typ 1-diabetes, liksom många andra skador och sjukdomar. Genom investeringar i Cellaviva vill vi sträcka ut en hand och gemensamt med samhället stödja och föra denna forskning framåt.

För att möjliggöra att egna, unga, stamceller ska kunna användas för behan-

dling av individen själv eller kanske ett syskon erbjuder Cellaviva ett sparande av stamceller från navelsträng som en tjänst. Det är min förhoppning att detta så småningom – kanske med början för vissa riskgrupper – kan komma att bli en godkänd behandling inom svensk sjukvård.

Det är speciellt vissa frågor som intresserar mig. Kan mesenkymala stamceller bota typ 1-diabetes?

Är egna (autologa) stamceller bättre än stamceller från andra (allogena)?

Är tidiga mesenkymala stamceller från navelsträng bättre än äldre sådana från benmärg? Finns det ekonomi för samhället i att spara stamceller från navelsträng där släkting har typ 1-diabetes?

Anders Essen-Möller
Styrelseordförande, Cellaviva

Framtidens behandlingar

Vilka framtida behandlingar stamceller från efterbörden kommer att kunna användas för kan ingen svara på, men det pågår mycket forskning inom fältet världen runt. Hal E. Broxmeyer, som ingick i det forskarlag som genomförde, vad som anses vara världens första lyckade transplantation med celler från navelsträngsblod i slutet av 1980-talet, har senare själv etablerat en privat bank för navelsträngsblod i USA. Broxmeyer har publicerat 161 vetenskapliga artiklar om navelsträngsblod. Många forskare tror i likhet med pionjären Hal E. Broxmeyer, att familjesparande kan komma till nytta, medan det finns andra som anser att bevisen ännu inte är tillräckliga.

Förutom medicinskt ansvarig på Cellaviva så är jag professor i molekylär genetik vid Karolinska Institutet och överläkare vid Karolinska Universitetssjukhuset i Huddinge.

Framtida behandlingar tror vi i mycket hög utsträckning kommer att bygga på användning av kroppsegna stamceller.



“Stamceller från efterbörden är unga celler av stort intresse för utveckling av nya behandlingar”

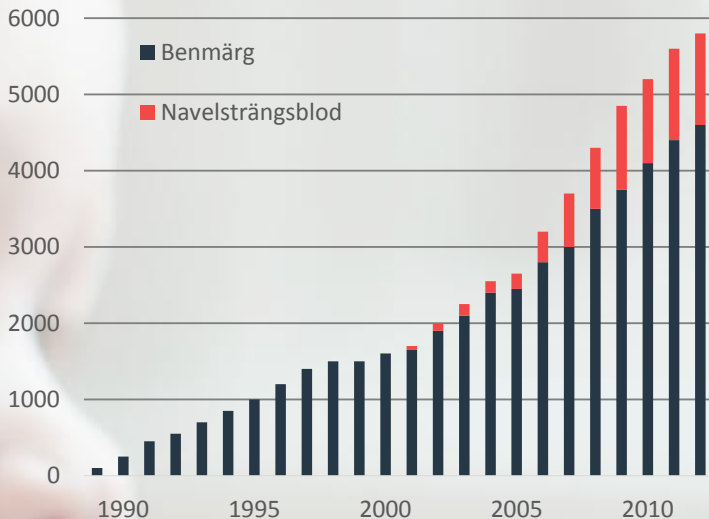
Professor C I Edvard Smith, MD, PhD
Medicinskt ansvarig, Cellaviva

En välbeprövad innovation

Stamcellsbanker för familjesparande finns i alla världsdelar. Redan på 90-talet etablerades de första privata bankerna och idag finns det över 200 banker i världen. Cellaviva är den första svenska banken.

Utmaningen

En stamcellstransplantation kan ge livet tillbaka men för att lyckas med transplantationen krävs att man hittar en matchande givare.



Transplantation av stamceller har gjorts i Sverige sedan 1975. Det görs årligen 50 000 transplantationer i världen, varav majoriteten med kroppsegna celler. Cellerna tas oftast från donatorns benmärg men en allt vanligare stamcellskälla är navelsträngsblod, som kan samlas vid förlossning och förvaras nedfrys i en hel livstid. Stamceller från navelsträng har hög kvalitet men kan bara samlas in vid ett tillfälle, direkt efter födseln.

Lösningen

Blivande föräldrar kan anlita Cellaviva för att säkerställa framtida tillgången av stamceller från sitt barn. Cellaviva erbjuder en helhetstjänst för enkelt, tryggt och säkert stamcellssparande.

Vår tjänst, Familjesparande av stamceller, från efterbörden (navelsträngsblod och navelsträngsvävnad) säljs till blivande föräldrar i hela Sverige. Familjesparande syftar till att cellerna kan komma att användas av barnet de samlades in från men eventuellt även till syskon eller annan nära släkting.

Enkelt - Cellavivaboxen beställs på Cellavivas hemsida och den tar föräldrarna med till förlossningen. Efter att navelsträngen klippts av så samlas cellerna in av personal.

Säkert - Stamcellerna ägs av mamman tills barnet blivit myndigt, då äganderätten övergår till barnet. Ingen annan kan få tillgång till stamcellerna utan de är reserverade för ägaren och hans familj.

Tryggt - Cellaviva är Sveriges första stamcellsbank för familjesparande av stamceller och vi är ensamma om att inneha tillstånd av Inspektionen för Vård och Omsorg (IVO) enligt vävnadslagen och hälso- och sjukvårdslagen.

Att familjespara stamceller från ditt nyfödda barn är en enkel, tryggt och säker process, som betalas i 3 steg.

1. Cellavivaboxen:
2900 kr



1. Beställ Cellavivaboxen på www.cellaviva.se

2. Hanteringen och analys:
22 100 kr eller 1049 kr/mån i 24 månader*



2. Ta med Cellavivaboxen till förlossningen. Personal samlar in stamceller som sedan skickas med kurir till Cellavivas laboratorium där cellerna analyseras och fryses ned

3. Förvaring:
100 kr/månad



3. Stamcellerna finns tillgängliga för framtida behov

*Delbetalning i samarbete med Medical Finance

Familjespara stamceller hos Cellaviva

Cellaviva är Sveriges första och hittills enda biobank för familjesparande av stamceller. Vi har tillstånd från Inspektionen för Vård och Omsorg, (IVO), att förvara navelsträngsblod för privat sparande. Vår verksamhet lyder under vävnadslagen och kontrolleras regelbundet av IVO.

Konkurrenssituation

Att spara stamceller från efterbörden i privata banker är långt ifrån nytt om man ser till den globala marknaden. 1988 genomfördes den första transplantationen med navelsträngsblod. En 5-årig pojke med Fanconis anemi botades genom en transplantation med sin lillasysters navelsträngsblod. Några år senare etablerades de första publika och privata bankerna. Idag har stamceller från drygt 4 miljoner barn familjesparats och ytterligare 1 miljon har donerats till publika banker.

200 banker erbjuder som familje sparande av stamceller från navelsträngsblod och flera tillhandahåller även tjänster för att spara stamceller från navelsträng. Några av dessa aktörer arbetar över landsgränserna.

De utländska banker som erbjuder svenska föräldrar att spara stamceller saknar tillstånd från IVO och således lever de inte upp till svenska krav för insamling och tillvaratagande av vävnader. Detta kan leda till problem den dagen stamcellerna skall hämtas tillbaka till Sverige för användning/ behandling.

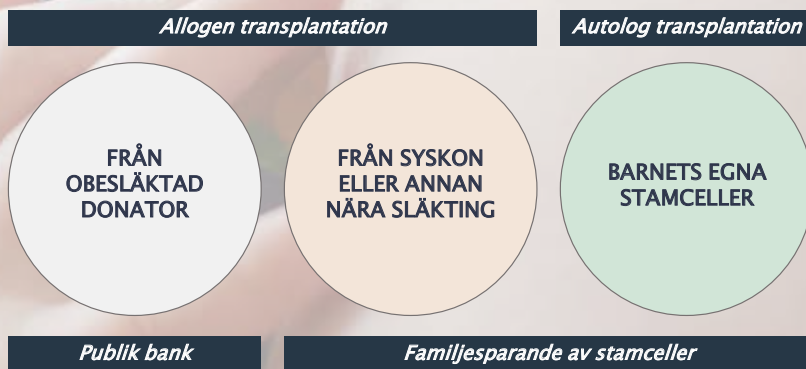
Bolaget

Cellaviva AB, startades i april 2014. Redan i juni 2013 hade ansökan inlämnats till IVO för att få tillstånd att bedriva verksamhet vid vävnadsinrättning enligt vävnadslagen. Tillstånd meddelades från IVO i november 2014. Den 1:a september 2015 lanserade vi vår första tjänst på den svenska marknaden. Under hösten 2016 ämnar vi lansera andra generationens familjesparande av stamceller. Tjänsten utökas med bindvävdsbildande (mesenkymala) stamceller från navelsträngsvävnad. Cellaviva planerar även att lansera tjänsten i andra länder i norra Europa.

Verksamheten bygger på känd, robust teknologi. Bolaget har registrerat Cellaviva som varumärke och bevakar patentmöjligheter i utvecklingsarbetet. Att bygga förtroende hos marknaden är viktigt för att profilera Cellaviva, även mot konkurrenter från andra länder.

Publik bank

Sedan 2006 finns en publik (altruistisk) bank som tar emot donationer av stamceller från navelsträngsblod i Sverige. Stamceller som doneras till den Nationella Navelsträngsblodbanken görs tillgänglig för människor i hela världen genom donationsregister. Publika banker erbjuder inte familjesparande utan tar endast emot donationer, dvs du behöver ge bort stamcellerna. Banken finansieras med skattemedel från landstingen gemensamt och av Barncancerfonden.



Till den Nationella Navelsträngsblodbanken kan den som är i behov av en allogen stamcellstransplantation vända sig. Att hitta ett prov som matchar mottagaren är dock inte självklart. Antalet donerade prover som kan förvaras är 5 000 och behovet av nya donationer är begränsat.

Det som har saknats på den svenska marknaden är en godkänd biobank och vävnadsinrättning för familjesparande av stamceller från efterbörden. En bank som kan garantera att individens stamceller finns tillgängliga för framtida behov.

Cellaviva ägs av Diamyd Medical AB (44%), Mabtech Group AB (13%), grundarna (35%), Karolinska Institutet Holding AB (3%) samt anställda och övriga (5%). Totalt har drygt 20 MSEK investerats i bolaget. Befintliga aktieägare har åtagit sig att delta i Nyemissionen genom att omvandla ett konvertibelt lån om ca 2,7 MSEK till aktier, som därmed blir ett bidrag till emissionen. Lånen konverteras till emissionskursen 156,20 SEK, förutsatt att emissionen med detta når minst 10,7 MSEK.

En investering i Cellaviva är förenat med hög risk, vilket är vanligt inom Life Science. Det finns t ex en risk att bolagets tjänster inte når tillräcklig accept i samhället för att nå lönsamhet, och att bolaget i framtiden inte förmår att attrahera nödvändigt kapital för att driva sin verksamhet. Det finns en risk att stamceller från navelsträng eller andra vävnader inte kommer att kunna användas på de sätt som planeras.

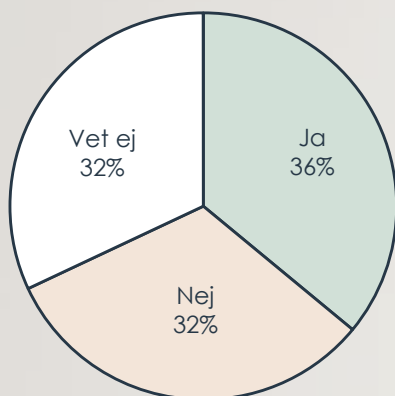
Marknaden

Intresset för stamcellssparande är stort bland blivande föräldrar i Sverige, men kunskapen är begränsad och det finns en uttalad önskan om oberoende information.

Kunder

Vår tjänst vänder sig i första hand till blivande föräldrar. Tjänsten används i samband med födseln av ett barn och köpbeslutet tas oftast någon gång mellan gravidmånad 4 och 8. Kunden, det vill säga den som beställer tjänsten, är vanligtvis de blivande föräldrarna själva men kan även vara t.ex. mor- eller farföräldrar.

Kommer du (som är nybliven förälder) köpa tjänsten "familjesparande av stamceller" om ni får fler barn?



Källa: Mohlin och Vestskov Marknadsinformation AB, 2015

För att lära känna vår målgrupp har vi gjort flera marknadsundersökningar. En viktig parameter som har undersökts är vår kundgrupps betalningsvilja. Undersökningarna visar att drygt en tredjedel av de tillfrågade uppger att de skulle köpa tjänsten till nuvarande prisnivå, om de får ett barn till. Med tanke på att vi själva har lagt en långsiktig prognos på 3-5% av de årliga förlossningarna så tolkar vi det som att betalningsviljan inte kommer att bli vår stora utmaning. Våra undersökningar visar också att en majoritet av de blivande föräldrarna föredrar en delbetalningslösning, vilket vi erbjuder sedan februari 2016.

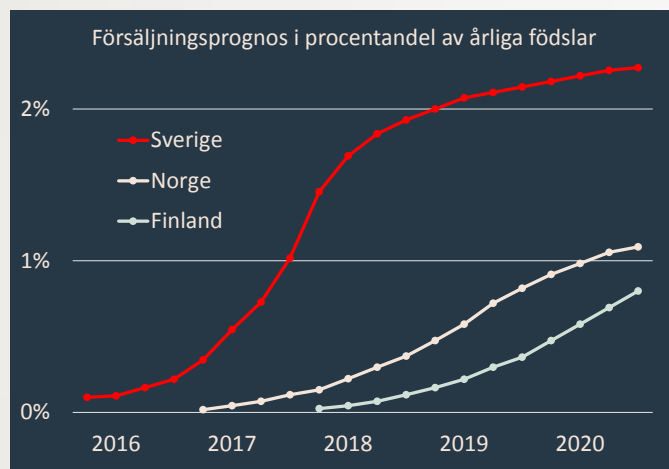
“Våra marknadsundersökningar visar att intresset för stamceller och familjesparande av stamceller är stort men att kunskapen är låg.”

Marknadskommunikation

I Sverige är vi ovana vid privat vård och tilltron till den landstingsdrivna vården och rekommendationer därifrån är hög. Potentiella kunder säger att de vill ha information om stamcellssparande och att information från Cellaviva måste kompletteras med information från en oberoende källa, med fördel mödravården. Vår kommunikationsplan bygger på information via personal på MVC och belysande information i media (reportage om familjer, läkare, forskare osv).

Prognos

Att samla in stamceller från efterbörden kan endast göras vid ett enda tillfälle – direkt efter födseln. Varje kund eller köp är alltså kopplat till födseln av en bebis och antalet köp per kund är begränsat till antal barn som de föder. Antalet födselar i Sverige ligger på en stadig nivå på 100 000 - 110 000 barn per år.



I dagsläget behandlas ett 80-tal sjukdomar med stamceller från navelsträngsblod. I takt med att behandlingsmetoder med stamceller ökar så beräknas även behovet av familjesparande av stamceller att öka. Förutom de etablerade behandlingarna, som idag finns med stamceller från navelsträngsblod, så pågår just nu en rad kliniska studier för sjukdomar såsom MS, CP-skador, Alzheimers sjukdom, Parkinson och diabetes.

Verksamhetsbeskrivning

Cellavivas kärnverksamhet är familjesparande av stamceller från efterbörden. Sedan lanseringen har företaget haft möjlighet att produktutveckla och planera expansion till fler länder och affärsområden.

Cellaviva

Vår första tjänst, Familjesparande av stamceller från navelsträngsblod, började säljas i september 2015. Från och med tredje kvartalet 2016 beräknas tjänsten innefatta även insamling och sparande av stamceller från en annan del av efterbörden, nämligen navelsträngens vävnad.

“För att nå break-even behöver försäljningen nå knappt 1% av förlossningarna per år i Sverige.”

De primära kostnaderna kopplat till tjänsten, såsom utrustning och lokaler, är fasta och de rörliga kostnaderna är främst kopplade till personal. För att öka medvetandet om tjänsten och bygga upp en efterfrågan så kommer vi fortsätta att investera i informationskampanjer och marknadsföring till potentiella kunder liksom till förlossningspersonal och andra viktiga opinionsbildare.

När vi närmar oss break-even så kommer de fasta kostnaderna och marknadsföringskostnaderna per prov att minska proportionellt med antalet insamlade prover. Det faktum att våra kunder betalar en månadsavgift för förvaring av proverna bidrar till att kunna säkra upp att proverna förblir i tryggt förvar även om något oförutsett skulle hända bolaget.

Internationell expansion

Cellaviva har även planer på att erbjuda sina tjänster utanför Sverige. Internationellt sett har svensk sjukvård ett gott renommé och den säkerhet som det innebär att spara sina stamceller hos ett företag som har godkännanden på en av de hårdast reglerade marknaderna i världen skapar trygghet för kunden. Detta kommer vi bygga vidare på i vår kommunikation och information till potentiella kunder på andra marknader.

Under 2017 räknar vi med att nå break-even och att lansera våra tjänster på minst ytterligare en marknad.

Ny Stamcellstjänst

Under hösten 2016 planerar vi att utöka tjänsten familjesparande av stamceller. Den kommer då att innefatta två olika stamcellstyper som samlas in från två delar av efterbörden, blodbildande stamceller som finns i navelsträngsblod och bindvävsbildande stamceller som finns i navelsträngen. Tjänsten utvecklas på så sätt till att bli en bredare stamcellstjänst med förhoppningen att kunna ge fler behandlingsalternativ i framtiden.

Framtida Stamcellstjänster

Efterbörden är rik på unika stamceller som kan samlas in helt utan något medicinskt ingrepp. Dessvärre är det endast vid födelsen som den möjligheten ges och för oss flesta är det för sent. Vi har dock stamceller i kroppen hela livet. Cellaviva arbetar med att ta fram andra stamcellstjänster som för insamling och förvaring av stamceller från vuxna.

“Cellaviva har byggt en organisation och logistik för generell hantering och förvaring av celler och vävnad.”

Forskningsbank

För att bidra till utvecklingen av nya behandlingsalternativ så är Cellaviva i färd med att upprätta en forskningsbank med vävnad från navelsträng. Proverna i forskningsbanken är inte kundprover utan donerade prover som görs tillgängliga för forskare i syfte att lära oss mer om framförallt stamcellers potential för regenerativ medicin.

Stamcellsproduktion

Cellaviva är ett bolag som står för trygghet, säkerhet och kvalitet. Vårt hårda arbete ger resultat och uppmärksammas av andra företag inom Biotech och Life Science. Behov av stamceller av hög kvalitet och kvantitet för läkemedels och cellterapiutveckling har lett till att Cellaviva har pågående diskussioner med flera aktörer om kontrakts- tillverkning av stamceller för framförallt prekliniska studier.

Erbjudandet i sammandrag

| | |
|---------------------------|---|
| Teckningstid | 2 maj – 23 maj 2016 |
| Teckningspost | 100 units. Varje unit består av en aktie och en teckningsoption |
| Teckningskurs | 156,20 SEK per unit |
| Teckningsoption | En teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie för 156,20 SEK under perioden 5 december - 19 december 2016 |
| Emissionsvolym | Högst 73 500 units. Cellaviva AB tillförs som högst 11,5 MSEK vid fullteckning (före avdrag för emissionskostnader) |
| Antal aktier | 175 331 aktier (före Nyemissionen) |
| Värdering | 27,4 MSEK (före Nyemissionen) |
| Marknadsplats | Bolaget registrerar sina aktier hos Euroclear. Avsikten är att ansöka om upptagande av Bolagets aktier till handel på NGM eller First North inom 1 år. |
| Teckningsåtaganden | Cellaviva AB har erhållit teckningsåtagandena om 2,7 MSEK genom att ett konvertibelt lån från befintliga ägare konverteras i Nyemissionen till 156,20 SEK per unit. Nyemissionen genomförs endast vid teckning av minst 68 500 units. |
| Offentliggörande | Utfallet av Nyemissionen beräknas offentliggöras den 1 juni 2016 |



**Som aktieägare i Cellaviva får du
Cellavivaboxen utan extra kostnad
vid köp av familjesparande
(ordinarie pris 2 900 kr)**

Gäller aktieägare som äger minst 100 aktier vid beställningstillfället. Erbjudandet kan överlåtas. Giltigt till och med 2017-05-01. Endast ett erbjudande per aktieägare.



Cellaviva AB
Hälsövägen 7
141 57 Huddinge
Tel: 08 - 735 20 10
Epost: info@cellaviva.se
www.cellaviva.se



Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3
111 46 Stockholm
Tel: 08-684 211 00
e-post: info@eminova.se
Fax: 08-684 211 29

Fullständiga villkor och anvisningar samt anmälningsedel finns för nedladdning på www.cellaviva.se/nyemission. Eminova Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av Nyemissionen. Det är viktigt att potentiella investerare är införstådda i att tecknande av aktier i Cellavivas emission är förknippat med såväl generella risker för aktieinvesteringar som bolags- och branschspecifika risker.