

Emotra

Inbjudan till teckning av aktier i Emotra AB

Informationsbroschyr avseende företrädesemission

12 – 29 november 2018



GCF | Göteborg
Corporate
Finance

Investerarträffar

Aktiespararna, Stora Aktiedagen 12 november Göteborg, Svenska Mässan

Aktiespararna, Stora aktiedagen 26 november Stockholm, Sheraton Hotel

Anmälan sker via Aktiespararna.se

Hänvisning till upprättat memorandum med anledning av föreliggande Erbjudande om teckning av aktier i Emotra AB ("Emotra" eller "Bolaget"). Föreliggande material är en introduktion till Emotra och Erbjudandet om teckning av aktier vilket offentliggjorts.

Detta är ingen komplett sammanfattning av det memorandum som upprättats med anledning av Erbjudandet. Exempelvis innehåller denna introduktion inte någon beskrivning av de risker som Emotra bedömer vara väsentliga att utvärdera i samband med en investering i Bolagets aktier. Dessa risker och annan information vilken är betydelsefull för en komplett utvärdering av Erbjudandet och av en investering i Emotra, finns återgivna i memorandumet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör memorandumet studeras i detalj. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på www.emotra.se och www.gcf.se.

VD Daniel Poté har ordet

Varje år dör nära 800 000 människor i självmord medan många fler försöker att ta sitt liv. Mental sjukdom är en av de största bidragande faktorerna. Globalt sett är självmord den femte största dödsorsaken för människor mellan 15 och 49 år, och utgör ett allvarligt hälsoproblem som är möjligt att förhindra med evidensbaserade metoder som sätts in i tid. Den största kostnaden relaterad till självmord är förstås förlusten av en människas liv, men det finns även stora och högst verkliga ekonomiska kostnader.



Med en ökande kunskapsmassa vet vi idag mer om hur självmord och självmordsförsök kan förhindras. Det finns fler alternativ till behandling, stöd och skydd för grupper i risk för självmord. En av de stora utmaningarna inom mental hälsa idag är att identifiera de som befinner sig i riskzonen för självmordshandlingar. Att bedöma självmordsrisk är en komplex uppgift som kräver tid, ömsesidig tillit, erfarenhet och kunskap som bygger på verbal kommunikation. Här kan vårt EDOR®-Test addera värdefull och objektiv information om både nära förestående och långvarig risk för patienter. EDOR® är ett objektiva och kvantitativa test som kan identifiera hyporeaktiva individer bland deprimerade patienter. En rad kliniska studier har tydligt demonstrerat att hyporeaktiva individer är mer sårbara för självmordshandlingar än andra patienter. Nyligen publicerade resultat visar att bland deprimerade patienter löper hyporeaktiva individer 25 gånger så hög risk att begå självmordshandlingar.

I början av 2018 gick Emotra från att vara en organisation fokuserad på forskning och utveckling till att vara ett kommersiellt inriktat företag. På grund av patent, regulatoriska godkännanden och geografisk närhet kommer Europa vara den primära geografiska marknaden. Vi riktar in oss på organisationer som är öppna för nya, evidensbaserade och teknikstödda metoder så som EDOR-Testet. På kort tid har Emotra kunnat säkra två kunder med pågående diskussioner med fler kliniker, på en marknad där behovet för objektiva metoder är stort och EDOR-Testet är först ut. Vår metod är den enda som identifierar hyporeaktiva patienter och hyporeaktivitet är den utan jämförelse starkaste markören för självmordsrisk, som någonsin förekommit. Vi är givetvis medvetna om att det kommer att ta viss tid att få igång det första tiotalet kliniker, som rutinmässigt testar alla deprimerade patienter med EDOR®. Den positiva respons vi får övertygar oss ändå om att vi kommer att lyckas bygga marknad för metoden.

När vi väl fått igång de första klinikerna och när de har kunnat konstatera hur enkelt och rationellt testet är samt hur tillförlitliga och användbara resultat som erhålls, kommer det att gå allt snabbare att få fler kliniska centra ombord. Det är med stor tillförsikt och med stark övertygelse jag blickar framåt mot vårt fortsatta arbete med att introducera EDOR som en rutinmetod i psykiatri. Jag ser fram emot att under de kommande åren kunna förse psykiater, psykologer och terapeuter med vår metod i deras dagliga arbete med deprimerade patienter. Vårt mål är att arbeta med kliniker och forskare för att introducera metoden i klinisk rutin och att tillsammans börja ta itu med den globala utmaningen som självmord och självmordsförsök utgör.

Daniel Poté, VD Emotra AB



Emotra i korthet

Emotra har utvecklat en metod – EDOR® – som genom test av reaktivitetsmönster upptäcker hyporeaktivitet och särskild sårbarhet för självmordshandlingar hos deprimerade patienter. Bolagets affärsidé är att utveckla, marknadsföra och sälja produkt-system och tjänster baserade på EDOR® till den psykiatriska vården, som ett objektiva och kvantitativa verktyg för att identifiera självmordsbenägna patienter. Med EDOR® ska patienter få möjlighet till rätt vård.

Bakgrund

I mars 2017 kunde Emotras multicenterstudie, EUDOR-A, i vilken över 1500 patienter testats på 16 kliniker i 9 länder i Europa, avslutas helt enligt budget och tidsplan och med mycket goda resultat. Jämfört med resultaten från andra studier minskade andelen självmord från tidigare cirka 5 procent ner till 0,5 procent i EUDOR-A.

Vid det konsensusmöte som summerade studien beslöt deltagarna i mötet att ställa sig bakom en lansering av metoden i Europa. Under 2017 formulerade Emotra en kostnadseffektiv strategi för att bearbeta privata psykiatrisjukhus och sjukhuskedjor i några av Europas större städer. Bolaget riktar sina ansträngningar mot de psykiatriska vårdmottagningar som möter deprimerade patienter i tidig fas.



EDOR®

EDOR® är ett produktsystem som består av tre komponenter: EDOR® Box, som är en specialutvecklad och synnerligen känslig sensor för mätning av elektrodermal aktivitet och blodflöde i fingrarna, ett par specialanpassade hörlurar samt en dator med speciellt utvecklad programvara som sammanställer informationen från testet och sänder den till Emotra. Genom att med ojämna mellanrum utsätta patienter för ljudstimuli under väl definierade testsituationer, kan överlevnadsviktiga reaktioner i hjärnan mätas som en kort och omärklig ökning av fingersvettning. Genom att analysera patienternas reaktioner kan man fastställa vilka patienter som är så kallat elektrodermalt hyporeaktiva.

Affärsmodell

Emotras affärsmodell bygger i huvudsak på två intäktsben där intäkter ska genereras genom:

- Engångsintäkt från försäljning av en komplett uppsättning utrustning samt grundutbildning om cirka 40 000–50 000 SEK per styck.
- Den främsta inkomstkällan kommer att utgöras av försäljning av enskilda analyser á 600 - 1 000 SEK, alternativt av service- och analysavtal om cirka 4 000 - 10 000 SEK per klinik och månad.

Enligt ovanstående prissättning, uppgår intäkten per sålt system till en engångsbetalning om 40 000 – 50 000 SEK, samt därefter löpande årliga intäkter om ytterligare 50 000 – 120 000 SEK per klinik. En prissättning enligt ovan ger på sikt goda möjligheter till tackningsbidrag från engångsförsäljningen om 60 - 80 procent. Tackningsbidragen från de löpande analysintäkterna ska enligt styrelsens beräkningar kunna bli 75–90 procent.

Vision

Emotras vision är att företagets metod, EDOR®, ska användas som internationell standardmetod på samtliga marknader som erbjuder behandling av deprimerade personer, vilket ska resultera i att antalet självmord reduceras.

Motiv

Emotra genomför nu en nyemission om cirka 19,2 MSEK. Det kapital Emotra tillförs via företrädesemissionen är främst avsett att användas för att finansiera en uthållig satsning på marknads lansering av EDOR. Nedan presenteras en detaljerad fördelning av vad emissionslikviden huvudsakligen är avsedd att användas till, ordnat efter prioritet. Vid fulltecknad emission beräknas kapitalet att räcka i minst 24 månader.

Emissionslikvidens användning

- Bygga upp marknadsorganisation inför och under marknads lansering. Cirka 25 %
- Driva marknadsaktiviteter, inklusive marknadskommunikation och kundutbildningar. Cirka 35 %
- Fortsatta studier. Cirka 10 %
- Fortsatt produktutveckling av hård- och mjukvara. Cirka 20%
- Administration av Bolaget. Cirka 10 %

Varför investera i Emotra

- Unik produkt - Emotra har en unik produkt med starkt stöd i forskarvärlden. EDOR® möjliggör för första gången att mäta hyporeaktivitet, den enskilt starkaste indikatorn för självmordsrisk.
- Kostnadseffektiv marknadsstrategi - Emotras marknadsstrategi vänder sig till ett fåtal inflytelserika kliniker som kan öppna upp dörren till en större marknad.
- Repetitiva intäkter - Bolaget har en stark intäktmodell som i hög grad förväntas generera repetitiva intäkter.
- Stor marknadspotential - Den gällande uppfattningen är att cirka fem procent av världens befolkning lider av depression vilket innebär att den totala marknadspotentialen uppgår till cirka 200 000 produktsystem EDOR® samt cirka 13 miljoner årliga tester.

Erbjudandet i sammandrag

Erbjudandet avser en företrädesemission av aktier om ca 19.2 MSEK i Emotra AB. Fyra (4) befintliga aktier i Bolaget berättigar teckning av sju (7) nya aktier till kursen 0,80 SEK per aktie. Större teckning än vad erhållna rätter ger rätt till kan inlämnas. Teckning utan företräde är också möjlig.

Teckningsperiod	12 – 29 november 2018
Teckningskurs	0,80 SEK per aktie
Minsta teckningspost (utan företräde)	5 000 aktier (4 000 SEK)
Emissionsbelopp	19 183 162
Antal aktier innan emission	13 702 259 Aktier
Antal aktier efter emission	37 681 212 Aktier
Pre-money värdering	10 961 807 SEK
Garantiförbindelser	10 150 000 SEK motsvarande cirka 53% av emissionen
Aktiens kortnamn	EMOT
Org.nr	556724 – 7373

Motiv till emissionen

Emissionslikviden skall framförallt användas för att finansiera marknads lanseringen av EDOR®

Kontaktuppgifter

VD Daniel Poté
Telefon: +46 732-34 41 93
E-post: daniel@emotra.se

Bolagsuppgifter

Adress: Emotra AB
Göteborgsvägen 88
433 63 Sävedalen
www.emotra.se

