



Inbjudan till teckning av aktier med företrädesrätt i ProstaLund AB

Teckningstid
1 juni – 20 juni 2023

NORTH POINT
SECURITIES

Detta är en sammanfattning av och introduktion till det fullständiga prospektet som har upprättats av styrelsen för ProstaLund AB ("ProstaLund" eller "Bolaget") med anledning av förestående företrädesemission. Alla investeringar i aktier och teckningsrätter är förenade med risktagande. I prospektet finns en beskrivning av potentiella risker förenade med Bolaget och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i prospektet noggrant genomläsas. Prospektet finns tillgängligt för nedladdning på www.prostalund.com.

Disclaimer: Swedish North Point Securities AB är finansiell rådgivare till ProstaLund i samband med förestående företrädesemission. Då samtliga uppgifter härrör från ProstaLund friskriver sig Swedish North Point Securities AB från allt ansvar gällande innehållet i detta dokument.

Detta avser även andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- och eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta dokument.

Hela denna bilaga utgör en annons.

BAKGRUND OCH MOTIV TILL ERBJUDANDET

ProstaLund är ett medicintekniskt bolag som utvecklar produkter och behandlingar inom urologi. Bolaget har ett behandlingskoncept (CoreTherm® Concept) för individanpassad värmebehandling för åkomman godartad prostataförstoring, även kallad BPE eller BPH, som i huvudsak drabbar män över 50 år.

Bolaget har under de senaste åren utvecklat en ny plattform, CoreTherm® Eagle, som erhöll marknadsgodkännande genom en CE-märkning utifrån EU:s medicintekniska regelverk (MDR) i februari 2023.

Plattformen har numera bland annat inbyggd dator, temperaturavläsning i realtid, lagring av patientdata samt inbyggda rekommendationer för behandlande läkare. CoreTherm® Concept är därmed troligen en av marknadens bästa behandlingar mot BPH/BPE med avseende på parametrar såsom behandlingsresultat, möjlighet att behandla oavsett prostatans storlek, ombehandlingsfrekvens, behandlingstid, färre komplikationer jämfört med kirurgiskt ingrepp, inlärningsstid för behandlande läkare samt kostnad för en behandling. CoreTherm® Concept består av flera patenterade och därmed unika uppfinningar där maskinens behandlingskontroll bygger på 25 års forskning och klinisk erfarenhet.

Samtidigt har Bolaget två fristående produkter, Schelin Catheter® och CoreFlow® Soft Stent, som lanserades i Europa september 2022, med mycket gott resultat. Dessa två produkter har visat på snabb tillväxt och motsvarade cirka 12 procent av omsättningen under fjärde kvartalet 2022 samt cirka 18 procent under första kvartalet 2023. Det är Bolagets uppfattning att produkterna är unika eftersom det ej finns några liknande produkter på marknaden till följd av att Bolaget innehar patent för båda produkterna på de marknader som Bolaget är verksamt.

Sammantaget var det första kvartalet 2023 det bästa i Bolagets historia. Bolaget uppvisade tillväxt för det fjärde kvartalet i följd och jämfört med det första kvartalet 2022 uppgick tillväxten till 22 procent, från 4,6 MSEK till 5,6 MSEK.

Med CoreTherm® Eagle gör Bolaget bedömningen att det nu finns möjlighet till såväl ökad etablering på hemmarknaden som till expansion i övriga Europa i större skala, för både behandlingskonceptet och de fristående produkterna. Bolaget bedömer att en sådan expansion initialt kommer att kräva ökat rörelsekapital i form av ökad marknadsföring, ökad produktion av plattformen, ökad lagerhållning av de fristående produkterna samt registreringskostnader och kliniska utvärderingsstudier av Bolagets produkter i samband med expansion på nya marknader.

För att finansiera detta har styrelsen för ProstaLund beslutat att genomföra en emission av nya aktier genom Erbjudandet. Bolaget avser primärt, genom nettolikviden från Erbjudandet, att återbetala bryggfinansiering jämte räntekostnader. Vidare bedömer styrelsen att Bolagets befintliga rörelsekapital, som inkluderar bland annat kostnader för expansion och utveckling av verksamheten såsom materialkostnader, lokalkostnader, driftskostnader, kostnader för anställda och konsulter, utrustningskostnader samt kostnader för forskning och utveckling, inte är tillräckligt för att tillgodose de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden, varvid uppskattningsvis 15 MSEK av emissionslikviden kommer att användas till detta. Bolagets styrelse har utarbetat konkreta planer för vad kapitalet från Erbjudandet ska finansiera. Sammantaget bedömer styrelsen att Bolagets kapitalbehov samt dess innovationskrav och marknadspotential för CoreTherm® Concept tydligt motiverar en kapitalisering genom emission av aktier med företrädare för aktieägarna.

Erbjudandet omfattar högst 22 877 261 nyemitterade aktier. För det fall Erbjudandet fulltecknas kommer Bolaget att erhålla cirka 40,0 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Erbjudandet. Kostnaderna relaterade till Erbjudandet väntas uppgå till cirka 3,5 MSEK och nettolikviden från Erbjudandet beräknas således att uppgå till cirka 36,5 MSEK.

Användning av emissionslikvid

Bolaget har för avsikt att i huvudsak använda nettolikviden från Erbjudandet i enlighet med följande prioritetsordning:

- Återbetalning av bryggfinansiering jämte räntekostnader (3 procent av nettolikviden motsvarande cirka 1,0 MSEK)
- Rörelsekapital för kostnader för expansion och utveckling av verksamheten såsom materialkostnader, lokalkostnader, driftskostnader, kostnader för anställda och konsulter, utrustningskostnader samt kostnader för forskning och utveckling. (39 procent av nettolikviden motsvarande cirka 14,2 MSEK)
- Ökad marknadsföring av plattformen CoreTherm® Eagle samt behandlingsmetoden CoreTherm® Concept och engångsprodukter (35 procent av nettolikviden motsvarande cirka 12,8 MSEK)
- Ytterligare kliniska studier i samband med registrering av produkter på nya marknader. (23 procent av nettolikviden motsvarande cirka 8,4 MSEK)

Villkor i sammandrag

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 26 maj 2023 är registrerad som aktieägare i ProstaLund AB äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget i förhållande till befintligt aktieinnehav i Bolaget. För varje (1) innehavd aktie på avstämningsdagen erhålls i företrädesemissionen två (2) teckningsrätter. Innehav av fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie.

Teckningskurs	1,75 SEK per aktie
Emissionsbelopp	40,0 MSEK
Antal aktier i erbjudandet	22 877 261
Avstämningsdag	26 maj 2023
Teckningsperiod	1 juni – 20 juni 2023
Handel med teckningsrätter	Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North under perioden från och med den 1 juni till och med den 15 juni 2023

OBS! Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 15 juni 2023 eller användas för teckning av aktier senast den 20 juni 2023 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Efter teckningsperioden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med BTA	Från och med den 1 juni 2023 till dess att företrädesemissionen har registrerats
Offentliggörande av utfall	Snarast möjligt efter att teckningsperioden avslutats
Teckningsförbindelser	ProstaLund har erhållit teckningsförbindelser om cirka 14,8 MSEK, motsvarande cirka 37,1 procent av emissionsvolymen

Namn	Position	Teckningsförbindelse (SEK)	Andel av erbjudandet (%)
Mats Alyhr privat samt genom bolag	Styrelseledamot	9 681 776,75	24,2%
Sonny Schelin privat samt genom bolag	Styrelseledamot	1 899 504,25	4,7%
Oskar Alyhr	Större aktieägare	377 846,0	0,9%
Johan Wennerholm	VD	218 750,0	0,5%
Lars Johansson	Styrelseordförande	64 739,0	0,2%
Marianne Östlund	Styrelseledamot	17 500,0	0,0%
Göran Dybner	Sales & Marketing Director	70 000,0	0,2%
Erika Carlsson	Chief Operating Officer	6 930,0	0,0%
Anette Israelsson	Quality Assurance and Regulatory Affairs Director	7 000,0	0,0%
William Gunnarsson genom bolag	Större aktieägare	2 502 500,0	6,3%
TOTALT		14 846 546,0	37,1%

VERKSAMHETEN I KORTHET

ProstaLund är ett svenskt bolag med huvudkontor i Lund. Bolaget utvecklar, marknadsför och säljer produkter inom urologi. Merparten av försäljningen sker genom återkommande försäljning av engångskate-trar, antenner och andra tillbehör som används tillsammans med Bolagets plattform vid behandling av BPH/BPE.

Bolagets produktutbud är det patenterade behandlingskonceptet CoreTherm® Concept som består av bedövningskateter (Schelin Catheter®), behandlingskateter (CoreTherm® Catheter) samt eftervårdskateter (CoreFlow® Soft Stent). Bolaget innehar patent för samtliga produkter.

Schelin Catheter® och CoreFlow® Soft Stent säljs även för användning vid andra behandlingsmetoder utanför behandlingsplattformen CoreTherm®. Bolaget är även återförsäljare av urinflödesmätaren Oruflow.

Affärsmodell/Intäktsmodell

Bolaget hyr ut till eller ställer ut CoreTherm®-plattformen hos privata kliniker och sjukhus under förutsätt-ning att de åtar sig att köpa engångskate-trar för ett förutbestämt antal behandlingar per år.

För de slutkunder som använder annan behandlingsmetod än CoreTherm® Concept för behandling av BPH/ BPE och där Bolaget inte har etablerat sin metod säljs produkterna Schelin Catheter® och CoreFlow® Soft Stent separat.

Kunder

Potentiella kunder inkluderar sjukhus och privata kliniker som utför behandlingar mot BPH/BPE. Bolaget når dessa kunder genom en kombination av direktförsäljning samt genom säljagenter och distributörer. Att ha säljagenter och distributörer är en viktig del för Bolaget att nå den internationella marknaden snabbare utan större kostnadsökningar främst med avseende på kostnader hänförliga till kontor, personal och försäljning.

Bolaget avser att över tid etablera internationella relationer med ett antal sjukhus och privata kliniker som bygger på kontinuerlig kommunikation, introduktion och försäljning i första läget för de fristående produk-terna för att på så sätt etablera en affärsrelation. När CoreTherm® Concept är godkänt för respektive land/geografiskt område ska de kliniker vilka Bolaget har en affärsrelation med bearbetas. Målsättningen är att detta ska leda till avtal med ett antal kliniker och utplacering av plattformen samt ytterligare försäljning av Bolagets fristående produkter.

MARKNADEN I KORTHET

Marknadsstorlek och tillväxt

Den globala marknaden för medicintekniska produkter inom urologi¹, uppgick till 31 miljarder USD under 2017 och bedöms uppgått till 44 miljarder USD under 2022, motsvarande en genomsnittlig årlig tillväxt om cirka 7 procent. Starkast bidragande faktor bedöms vara en växande äldre befolkning, högre incidens av cancer, högre sjukvårdskostnader samt teknologiska framsteg inom medicinteknik. Givet växande vårdkö-er och sjukvårdskostnader bedöms minimalinvasiva ingrepp vinna alltmer mark under de kommande åren för att begränsa behovet av operationssalar och minska tiden patienter blir sängliggande för eftervård².

BPH i Sverige

I Sverige uppskattas 400 000 män lida av BPH³. Cirka 300 000 av dessa patienter får någon form av be-handling inom vården. Denna behandling kan bestå av både läkemedel och katetervård⁴. Antalet patienter som får läkemedel för sina problem uppgår till cirka 227 000 och uppemot 80 000 är under katetervård⁵.

Varje år får cirka 6 000 svenska patienter någon form av behandling⁶. Under 2022 uppskattas cirka 20 procent av dessa fått hjälp av CoreTherm® Concept. Resterande operationer utgörs primärt av TURP-metoden där man hyvlar bort de delar av prostatan som trycker mot urinröret. I tillägg till de operationer som utförs varje år väntar cirka 17 000 patienter på ett första besök hos urolog och cirka 2 200 patienter på någon form av operation. Totalkostnaden för BPH/BPE-patienter enbart i Sverige upp-skattas till cirka 3 miljarder SEK per år, där katetervården utgör den absolut största posten⁷. Givet ovanståen-de anser Bolaget att det finns stor potential att fortsätta växa i Sverige för en metod som är minimalinvasiv och inte behöver ta operationssalar i anspråk.

1. Medicintekniska produkter inom urologi inkluderar medicinteknik för behandling av njursjukdomar, urologisk cancer och BPH samt bäckenframfall.

2. Medicintekniska produkter inom urologi inkluderar medicinteknik för behandling av njursjukdomar, urologisk cancer och BPH samt bäckenframfall

3. "Hur påverkas livet vid BPH?", Netdoktor, tillgänglig på <https://www.netdoktor.se/manlig-halsa/prostata/sjukdomar/hur-paverkas-livet-vid-bph/>

4. "En analys av vårdprocesser samt totalkostnad för den svenska BPH sjukvården", Sören Johansson, 2017, tillgänglig på http://urologi.org/wp-content/uplo-ads/2017/09/SvUrologi_3-17_ua.pdf. Sören Johansson var vid tidpunkten för artikeln styrelseledamot i ProstaLund AB.

5. Socialstyrelsens statistikdatabas Läkemedel, maj 2023

6. "En analys av vårdprocesser samt totalkostnad för den svenska BPH sjukvården", Sören Johansson, 2017. Sören Johansson var vid tidpunkten för artikeln styrelse-ledamot i ProstaLund AB.

7. Socialstyrelsens statistikdatabas för operationer i slutenvård respektive dagkirurgi, maj 2023

ÄGARSTRUKTUR

Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav överstigande fem (5) procent av samtliga aktier och röster i ProstaLund per 31 mars 2023, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Såvitt styrelsen känner till föreligger inga aktieägaravtal, andra överenskommer eller motsvarande avtal mellan Bolagets aktieägare som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon part eller parter.

Aktieägare per 31 mars 2023	Antal aktier	Andel aktier och röster (%)
Mats Alyhr, privat samt genom bolag	13 831 111	24,2
William Gunnarsson, genom BWG Invest Sàrl	4 802 583	8,4
Övriga aktieägare	38 559 460	67,4
Totalt	57 193 154	100,0

INVESTMENT CASE

Etablerad metod med starka patent

- Mer än 50 000 behandlingar har genomförts med ProstaLunds CoreTherm® Concept
- Företaget har patent innefattande flera patentfamiljer

Ökad tillväxt på redan existerande marknad

- Den nya marknads- och försäljningsstrategin har resulterat i ökad försäljning
- Försäljning avseende antalet behandlingar i Norden ökar
- Sammantaget var det första kvartalet 2023 det bästa i Bolagets historia. Bolaget uppvisade tillväxt för det fjärde kvartalet i följd och jämfört med det första kvartalet 2022 uppgick tillväxten till 22 procent, från 4,6 MSEK till 5,6 MSEK.
- Under juli 2022 lämnade Bolaget in en ansökan om 510(k) för godkännande till FDA för att kunna erbjuda produkten till den amerikanska marknaden.

Växande produktportfölj

- Nya produkter för nya indikationer har lanserats
- Den vidareutvecklade och förbättrade behandlingsplattformen CoreTherm® Eagle har färdigställts – CE-godkännande erhöles i februari 2023

Unika produkter i kombination med goda bruttomarginaler

- De fristående produkterna, Schelin Catheter® och CoreFlow® Soft Stent, är unika och säljs separat i samband med andra behandlingsmetoder
- Goda bruttomarginaler är en viktig faktor för en framgångsrik internationell expansion genom distributörer då dessa erhåller en andel av den totala försäljningen i ersättning

Lovande nya data

- Registerstudien om minskad risk för prostatacancer och prostatacancerspecifik dödlighet kan komma att bli en game changer för CoreTherm® Concept och ProstaLund



Bolagets produkt Schelin Catheter®



Bolagets produkt CoreTherm® Catheter



Bolagets produkt Coreflow® Soft Stent

HUR TECKNAR JAG I EMISSIONEN

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear (VPC) för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning samt anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.prostalund.com samt Aqurats hemsida www.aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägarers VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i ProstaLund är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning med, respektive utan företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Direktregistrerade aktieägare

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 20 juni 2023. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Observera att anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I de fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 20 juni 2023. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB Ärende: ProstaLund
Box 7461, 103 92 Stockholm
Tfn: 08-684 05 800
Fax: 08-684 05 801
Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 1 juni till och med den 20 juni 2023.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företrädesrätt till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 20 juni 2023. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Genom undertecknande av anmälningssedel i företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.