



SAMMANFATTNING AV INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

*Episealer[®],
det enda individanpassade implantatet
för fokala brosk- och benskador i knät*

INFORMATIONSBROSCHYR
FÖRETRÄDESEMISSION
MAJ 2019

www.episurf.com



EPISURF MEDICAL I KORTHET

Episurf Medical arbetar mot stora medicinska behov som idag inte möts av den ortopediska industrin, och Bolagets vision är att bidra till att fler människor kan återgå till att leva sitt liv såsom de önskar. Affärsidén i syfte att uppfylla denna vision är att tillhandahålla ortopedier med kliniskt förstklassiga patientspecifika behandlingsalternativ genom Episurfs egenutvecklade teknologi för bildanalys, implantatdesign och tillverkning. Episealer®-teknologin riktar in sig mot patienter som lider av tidiga tecken på artros i knäleden. Episealer®-teknologin, som nu i allt snabbare takt får ökad uppmärksamhet i Europa med hjälp av mycket lovande studieresultat, representerar en unik behandlingsmetod för ett ortopediskt behandlingsslapp. Det är Episurfs uppfattning att detta behandlingsslapp är av betydande storlek på global basis. Per den 13 maj 2019 hade 485 operationer utförts i Europa med Episurfs implantat Episealer® och Bolaget redovisar övertygande kliniska resultat. Efter en kontrollerad produktlantering genom utvalda kirurger under åren 2012–2015 beslutade Episurf att påskynda kommersialiseringsfasen av Bolagets produkter under 2016. Under 2017 och 2018 fortsatte bolaget kommersialiseringsinsatserna i Europa, samtidigt som resurser lades mot produktutveckling av ett fotledsimplantat som Bolaget arbetar för att erhålla CE-godkännande för, samt av ett visualiseringsverktyg för knäleder vilket CE-märktes i september 2018.

EPISURF MEDICALS PRODUKTER

Som pionjär inom patientspecifik teknik för behandling av smärtsamma leddskador gör Episurf Medical något som ingen annan tillverkare av ytersättningsimplantat har gjort. Episurf sätter patienten i centrum för design av implantat och kirurgiska instrument. Episurf Medicals produktportfölj för knän omfattar produkter som kan behandla patienter i åldrarna 35–65 år med broskskador i knäleden av de flesta typer och storlekar, från tidig broskskada till initial artros. Genom att kombinera avancerad 3D-bildteknik med den senaste tillverkningstekniken, anpassas inte

bara varje implantat utan även de kirurgiska instrumenten till patientens skada och anatomi. På så sätt säkerställs att varje patient erhåller en behandling som är perfekt anpassad till patientens anatomi för att säkra en snabbare, säkrare och bättre patientunik behandling för ett aktivare och friskare liv.

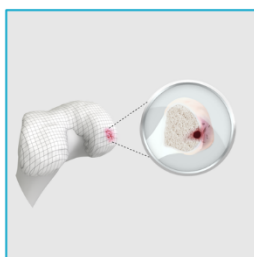
Episealer®-implantatsystemet för knän innefattar av följande:

- 1) Knäimplantaten Episealer®
- 2) Episealer® verktygskit
- 3) Skadebedömningsrapport (Epioscopy®)

Episurfs kedja från MR till isatt implantat



- 1 Den behandlande läkaren laddar upp MR-bilder i µFidelity®-systemet.
- 2 Skada i leden identifieras och visualiseras i 3D.
- 3 Episurfs medicinska team gör en bedömning med behandlingsförslag för patienten.
- 4 Den behandlande läkaren fattar beslut om mest lämplig behandling.



- 5 En kirurgisk preoperativ plan för optimal positionering av implantatet skapas, där hänsyn tas till kliniska omständigheter.
- 6 Implantatet designas efter skadans utbredning och position, samt patientens unika anatomi.



- 7 Patientunika operationsinstrument designas.
- 8 De patientunika ritningarna av implantat och operationsinstrument överförs digitalt till Episurfs underleverantör för omedelbar tillverkning. Genom att tillverkning endast sker på beställning elimineras behovet av varulager.



- 9 Under operationen hjälper guideinstrumenten kirurgen att placera implantatet korrekt. De ger stöd avseende vinklar och djup för att säkerställa enkel och exakt insättning.

MÖJLIGA FRAMTIDA ANVÄNDNINGSSOMRÅDEN

Episurf Medical arbetar aktivt med att utveckla och bredda produktportföljen mot nya applikationsområden där det kan finnas möjlighet att applicera Bolagets teknologi och expertis inom individanpassad behandlingsteknologi. Bolagets teknologi kan tillämpas på olika leder utöver knän, som exempelvis fotleder, axlar, tår och även höftled, och Bolagets teknologi kan således ge upphov till ytterligare produktportföljer för specifika användningsområden.

OPERATIV STRATEGI

Episurf Medicals operativa strategi bygger på fyra hörnstenar:

- Ta fram kliniska och hälsoekonomiska data till stöd för Episealer®-teknologin
- Etablera Episealer®-teknologin hos en stor användarbas av ortopedier och Key Opinion Leaders¹ globalt
- Säkerställa produktions- och ersättningsmöjligheter för höglönsamma produkter
- Säkerställa teknologisk relevans och en hög innovationsgrad

PÅGÅENDE STUDIER

I slutet av 2017 publicerades resultaten från den första multicenterstudien i en expertgranskad (eng: peer-reviewed) tidskrift, resultat som visade på goda till utmärkta resultat. Det pågår samtidigt en multicenterstudie i Europa som involverar över 100 patienter. Interimsdata från denna studie har presenterats vid ett antal kliniska kongresser. Dessa resultat har varit utmärkta och genererat stort intresse. Ytterligare fallstudier och patientuppföljningar från patienter vilka passerat mellan tre och sex år sedan operation stärker Bolagets uppfattning om att Episealer®-teknologin kommer att leverera utmärkta långsiktiga resultat. I linje

med Bolagets strategi, utvärderas nu Episealer® i ett antal kliniska studier. I december 2018 erhöll Bolaget godkännande från Food and Drug Administration (FDA) för att starta en stor multicenterstudie i USA och i Europa, vilken kommer att ligga till grund för Bolagets framtida ansökan om marknadsgodkännande i USA. Denna studie har fått namnet EPIC-knee-studien.

KOMMANDE HÄNDELSER

Bolaget ser följande utveckling framför sig under kommande år, uppdelat i tre huvudsakliga faser:

- Den första fasen löper under kommande 12 månader. Under denna period kommer kostnaderna i Bolaget öka i samband med att kliniker rekryteras och operationer genomförs i EPIC-knee-studien. Under denna period väntar sig Bolaget också att kliniska resultat från den europeiska multicenterstudie som pågår presenteras. Vidare väntar sig Bolaget kliniska resultat från den första jämförande studien som pågår vid universitetssjukhuset Charité i Berlin, samt den första 5-årsdatan från Episealer®-patienter.
- Därefter går Bolaget in i en fas där Bolaget väntar sig att det finansiella resultatet utvecklas positivt, genom högre försäljning och lägre kostnader. Denna fas väntas starta då patienterna i FDA-studien går in i uppföljningsperioden som pågår under 24 månader.
- I den tredje fasen, efter ca 12 månaders rekrytering och 24 månaders uppföljning, kommer Bolaget arbeta för att snarast möjligt lämna in en ansökan om marknadsgodkännande i USA. Som tidigare meddelats kommer Bolaget utvärdera möjligheten att genomföra en USA-lansering tillsammans med en partner.

¹ En Key Opinion Leader är typiskt sett en välmeriterad ortoped eller annan person med relevant akademisk eller praktisk erfarenhet.

Personen uttalar sig i branschrelevanta frågor och kan generera intresse för ett specifikt område.

Den kliniska prestandan hos Episealer®-implantatet är den enskilt viktigaste faktorn för att Bolaget nu förbereder sig för att expandera verksamheten i existerande, såväl som till nya, marknader.

BAKGRUND TILL ERBJUDANDET

Erbjudandet är en investering i nästa steg i Episurf Medicals utveckling, med utvalda prioriteringsområden under de kommande 18-24 månaderna. Bolaget har utvecklat ett individanpassat implantat för fotleden, för vilket Bolaget har ansökt om och inväntar beslut om CE-märkning. I december 2018 erhöll Bolaget godkännande från Food and Drug Administration ("FDA") för att starta en stor multicenterstudie i USA och i Europa, vilken kommer att ligga till grund för Bolagets framtida ansökan om marknadsgodkännande i USA. Denna studie har fått namnet EPIC-knee-studien.

Genom Erbjudandet säkrar Episurf Medical finansieringen av den ovan beskrivna EPIC-Knee-studien såväl som finansieringen av den fortsatta expansionen av Bolagets europeiska verksamhet.

Totalt förväntas Erbjudandet inbringa upp till cirka 98,3 MSEK före emissionskostnader (vid full teckning beräknas emissionskostnaderna uppgå till cirka 12,7 MSEK). Av nettolikviden planerar Bolaget att allokera 35 procent till EPIC-Knee-studien, varav ca 23 MSEK förväntas

användas under de kommande 12 månaderna. Resterande 65 procent av nettolikviden planerar Bolaget att använda för fortsatt expansion av den europeiska verksamheten, varav ca 44 MSEK förväntas användas under de kommande 12 månaderna.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningskurs	1,40 SEK per aktie både A-aktier och B-aktier.
Villkor	En (1) befintlig A-aktie ger rätt att teckna två (2) nya A-aktier och en (1) befintlig B-aktie ger rätt att teckna två (2) nya B-aktier.
Avstämningsdag för rätt till deltagande i företrädesemissionen	14 maj 2019
Handel med TR	15 maj – 27 maj 2019
Handel med BTA	15 maj – tills emissionen registrerats
Teckningstid	15 maj – 29 maj 2019
Offentliggörande av slutligt utfall	Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats

"Allt fler utav våra kunder vittnar nu om att behandlingsgapet börjar stängas – med hjälp av Episealer®-implantatet. Vårt mål är att utgöra en standardbehandling, och vi tar just nu oerhört stora och viktiga steg för att uppnå detta."



Pål Ryfors,
vd, Episurf Medical

Teckningsförfarande

OM DU ÄGER AKTIER PÅ AVSTÄMNINGSDAGEN

1) Du tilldelas teckningsrätter

För varje aktie av serie A och serie B som innehas på avstämningsdagen, kommer aktieägarna att erhålla två teckningsrätter av serie A respektive serie B.

2) Så utnyttjar du dina teckningsrätter

En teckningsrätt av serie A berättigar till teckning av en ny A-aktie och en teckningsrätt av serie B berättigar till teckning av en ny aktie av B-aktie.

OM DU INTE ÄGER AKTIER PÅ AVSTÄMNINGSDAGEN

Teckning utan stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden den 15 maj 2019 till och med 29 maj 2019. Anmälan om teckning utan företrädesrätt görs genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt nedan. För direktregistrerade aktieägare skall anmälningssedel för teckning utan företräde vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 29 maj 2019.

Observera

Om du tecknar aktier utan stöd av teckningsrätter riskerar du att ej bli tilldelad aktier om emissionen övertecknas. Vill du istället teckna aktier med stöd av teckningsrätter, pågår handel med teckningsrätter fram till den 27 maj 2019

Övrigt

Styrelsen ansvarar för denna Informationsbroschyr och har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas enligt dess uppfattning överensstämmer med fakta. För en utförlig beskrivning av Bolaget och de risker som är förenade med en investering i Episurf Medical och deltagande i Företrädesemissionen hänvisas till Prospektet. Tvist med anledning av denna Informationsbroschyr skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol.

NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier senast den 29 maj 2019; eller
- Senast den 27 maj 2019 sälja teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier.

Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter. Notera vidare att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar aktier genom respektive förvaltare.

Distribution av denna informationsbroschyr och teckning av nya aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner.



Episurf Medical
Episurf Medical AB
Karlavägen 60

115 42 Stockholm
Telefon: 08 612 0020

www.episurf.com



FINANSIELL RÅDGIVARE
Redeye AB

Mäster Samuelsgatan 42, 10 tr

103 87 Stockholm
Telefon: 08 5450 1330

www.redeye.se



EMISSIONSINSTITUT
Aqurat Fondkommission AB
Box 7461

103 92 Stockholm
Telefon: 08 6840 5800

www.aktieinvest.se

VIKTIG INFORMATION

Vänligen observera att denna Informationsbroschyr är marknadsföringsmaterial och endast utgör ett kort utdrag ur det Prospekt som styrelsen för Episurf Medical AB (publ) ("Episurf Medical" eller "Bolaget") har upprättat med anledning av förestående nyemission i Bolaget ("Företrädesemissionen"). Prospektet har varit föremål för Finansinspektionens granskning. Prospektet kan erhållas kostnadsfritt från Bolagets webbplats www.episurf.com och från den finansiella rådgivarens webbplats www.redeye.se.

Informationsbroschyren innehåller endast en översiktlig information och utgör inte något Prospekt enligt lag eller tillämpligt regelverk härom. Prospektet innehåller bland annat en presentation av Episurf Medical, Företrädesemissionen och de risker som är förenade med en investering i Bolaget och deltagande i Företrädesemissionen. Denna informationsbroschyr är inte avsedd att ersätta Prospektet som grund för beslut att teckna aktier i Episurf Medical och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i Bolaget. Investerares som vill eller överväger att teckna aktier i Bolaget uppmanas att läsa Prospektet i sin helhet.

Varken Prospektet eller denna Informationsbroschyr får offentliggöras, publiceras eller distribueras i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Storbritannien, Sydafrika, USA eller i någon annan jurisdiktion där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt.