

INFORMATION OM TECKNING AV AKTIER

Episurf Medical AB (publ)

I denna informationsfolder "Episurf Medical" eller "Bolaget"

Innovativ behandling av smärtsamma leddskador

Introduktion

Bästa aktieägare

Det är sannerligen oroliga tider. Vi lider med alla de individer och företag som drabbas av det som nu sker i omvärlden. Likväl vill vi tro att världen, med gemensamma ansträngningar, kommer klara av denna kris. Episurf Medical fortsätter framåt med hög aktivitet. Vi har nyligen annonserat att positiva kliniska resultat offentliggjorts från en svensk multicenterstudie, där samtliga patientuppföljningar är genomförda. Vidare pågår det ett antal ytterligare kliniska studier, där vi räknar med resultat presenteras och publiceras under 2020. Kliniska resultat är grunden för vår vidare kommersialisering, och vi är oerhört glada över det faktum att vår kliniska pipeline är omfattande, samt att de resultat som kommer ut är starka. Vår produktutveckling har också resulterat i ett nyligen CE-godkänt fotledsimplantat, Episealer® Talus, vilket vi nu är i färd med att lansera i Europa. Vår 700:e operation sker under kommande veckor, och den kliniska acceptansen för Episealer®-teknologin ökar, och kommer öka betydligt då ytterligare klinisk bevisning görs tillgänglig.

Den emission vi annonserade den 7 februari i år, och som vi härmed inbjuder till teckning till, är oerhört viktig för oss. Vi lyckades attrahera ett antal starka institutionella investerare, som vi bjöd in att tillsammans med befintliga aktieägare finansiera nästa steg på vår utveckling. Jag hoppas att du fortsätter att stödja oss.

Pål Ryfors,
vd, Episurf Medical

Om Episurf Medical

Episurfs implantatsystem

Episurf Medicals produktportfölj omfattar produkter som kan behandla patienter i åldrarna 30-65 år med broskskador i knä- och fotleden av de flesta typer och storlekar, från tidig broskskada till initial artros.

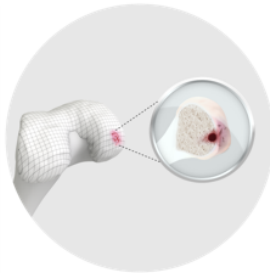
Episealer-implantatsystemet innefattar tre moment;

1. Implantatet Episealer®
Implantat som anpassas efter varje patients unika anatomi och skada.
2. Episealer® verktygskit
Tillhörande patientspecifik uppsättning av operationsinstrument för att assistera ortopederna under operationen och försäkra korrekt placering av implantatet.
3. Skadebedömningsrapport
Skademarkeringsrapporten Epioscopy® stödjer patientanpassning av Episealer® med avseende på implantatets storlek (diameter och tjocklek) och kurvaturen av ledytan.

Episurf Medicals kedja från MR till isatt implantat



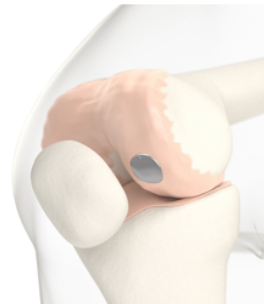
1. Den behandlade läkaren laddar upp MR-bilder i µiFidelity®-systemet.
2. Skada i leden identifieras och visualiseras i 3D.
3. Episurfs medicinska team gör en bedömning med behandlingsförslag för patienten.
4. Den behandlande läkaren fattar beslut om mest lämpliga behandling.



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 underleverantörer för omedelbar tillverkning. Genom att tillverkning endast sker på beställning elimineras behovet av varulager.



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

Episealer® Talus

Episurf Medical har, baserat på de tekniska, prekliniska och kliniska erfarenheterna från knäimplantaten Episealer®, utvecklat tekniken vidare och har lanserat en lösning för behandling av ben- och broskskador i talus (språngbenet) i fotleden. Episealer®-implantatet är detsamma som för knäleden men anpassas efter kurvaturen på talus. Episealer® Talus är CE-godkänd, Klass IIb, år 2020.

Episurf Medical (EPIS B) är listat på Nasdaq Stockholm.

Episurf Medicals strategi och affärsidé

Episurf Medicals strategi vilar på fyra strategiska hörnstenar.

- Ta fram kliniska och hälsoekonomiska data som stöd för Episealer -teknologin
- Etablera Episealer -teknologin hos en stor global användarbas av ortopedier och Key Opinion Leaders
- Säkerställa Produktions- och ersättningsmöjligheter för höglönsamma produkter
- Säkerställa teknologisk relevans och en hög innovationsgrad.

Episurfs Medicals affärsidé är att tillhandahålla ortopedier kliniskt förstklassiga patientspecifika behandlingsalternativ genom Bolagets egenutvecklade teknologi för bildanalys, implantatdesign och tillverkning. Episurf Medical erbjuder en komplett ortopedisk teknikplattform innefattande ett patientanpassat 3D-baserat skadebedömningsverktyg och en preoperativ rapport som stöd för kirurgisk planering. Syftet är att förbättra den kirurgiska precisionen och standardisera kirurgiska ingrepp för att leverera tillförlitliga operationsresultat för ortopedier och utmärkta kliniska resultat för patienter, samt att minimera det befintliga behandlingsgapet och se till att rätt patient får rätt behandling.

Motiv för Emissionen

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.

Episealer®-teknologin för skador i knäleden, som nu i allt snabbare takt får ökad uppmärksamhet i Europa med hjälp av mycket lovande studieresultat, representerar en unik behandlingsmetod för ett ortopediskt behandlingsslag. De kliniska resultat som hittills publicerats och presenterats visar att Episealer®-teknologin leder till starka kliniska förbättringar, snabb rehab och hög implantatöverlevnad. Ytterligare fallstudier och patientuppföljningar från patienter vilka passerat mellan tre och sju 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 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. 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.

Mot bakgrund av att mer kapital kommer att krävas för att verkställa den uppsatta strategin har styrelsen i Episurf Medical beslutat att genomföra en Företrädesemission samt en Riktad emission. Företrädesemissionen är genom teckningsförbindelser, vederlagsfria emissionsgarantier och avsiktsförklaringar säkerställd till 100 procent motsvarande cirka 51 MSEK. Den Riktade emissionen riktas till ett begränsat antal institutionella investerare och uppgår till 90 MSEK.

Emissionslikvidens användning

Episurf Medical bedömer att Bolaget inte har tillräckligt med rörelsekapital för att täcka de aktuella behoven för den nya affärsplanen som har utarbetats för de kommande 12 månaderna. Vid fulltäckning av företrädesemissionen kommer Episurf Medical att tillföras cirka 51 miljoner kronor innan avdrag för transaktionskostnader. Den förväntade nettolikviden kommer, i följande prioriteringsordning att användas till följande:

1. Finansiering av EPIC-knee-studien i USA och Europa (cirka 29 procent, av vilka cirka 8 miljoner kronor förväntas användas under de kommande 12 månaderna)
2. Finansiering av kostnader för fortsatt expansion av den europeiska verksamheten, vilket inkluderar kommersialiseringsinsatser samt investeringar i kliniska studier (cirka 71 procent, av vilka cirka 17 miljoner kronor förväntas användas under de kommande 12 månaderna)

Av likviden från Företrädesemissionen förväntas således cirka 25 miljoner kronor användas under de kommande 12 månaderna.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Erbjudandet	Erbjudandet omfattar högst 34 099 033 nya B-aktier. Erbjudandet riktar sig i första hand till befintliga aktieägare i Episurf. För en (1) befintlig A- och/eller B-aktie innehavd på avstämningsdagen erhålles tre (3) teckningsrätter. Åtta (8) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny B-aktie. Åtta (8) befintliga A- och/eller B-aktier i Bolaget ger rätt att teckna tre (3) nya B-aktier.
Handel med teckningsrätter	Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq Stockholm från och med den 19 mars 2020 till och med den 31 mars 2020.
Handel med BTA (betald tecknad aktie)	Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq Stockholm från och med den 19 mars 2020 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.
Teckningstid	Teckning av aktier ska äga rum från och med den 19 mars 2020 till och med den 2 april 2020. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden
Teckningskurs	Teckningskursen är 1,50 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.
Emissionsvolym	Erbjudandet omfattar högst 34 099 033 nyemitterade aktier, motsvarande totalt 51 148 549,5 SEK.
Antal aktier före Erbjudandet	90 930 755
Aktiens kortnamn	EPIS B
ISIN-kod	SE0003491562
Teckningsförbindelser	Cirka 13,7 MSEK, motsvarande 27 procent
Garantiåtaganden	Cirka 37,4 MSEK motsvarande 73 procent

INVESTERARPRESTATIONER

HÄNDELSE	DATUM	TID	PLATS
Redeye Digital Investor Forum	2020-03-31	15:00 – 17:00	www.redeye.se/events

Eventuella ytterligare investerarräffar som anordnas under teckningsperioden kommer att presenteras på Episurf Medicals och Redeyes respektive hemsidor.

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder är inte och ska inte anses utgöra ett Prospekt enligt gällande lagar och regler. Inbjudan till aktieägare och allmänheten att teckna aktier sker endast genom det Prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen ("Prospektet"). Prospektet har offentliggjorts och finns tillgängligt på Episurf Medical respektive Redeye Aktiebolags hemsida, www.episurf.com och www.redeye.se. Prospekt och anmälningsedlar kan även erhållas kostnadsfritt från Aqurat Fondkommission AB hemsida www.aqurat.se eller på telefon 08-684 058 00. Prospektet innehåller bland annat en presentation av Episurf Medical, emissionen och de risker som är förenade med en investering i Episurf Medical och deltagande i erbjudandet. Informationsfoldern är inte avsedd att ersätta Prospektet som grund för beslut att teckna aktier i Episurf Medical och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i Episurf Medical. Investerare som vill eller överväger att investera i Episurf Medical uppmanas att läsa Prospektet. I händelse av att denna informationsfolder inte överensstämmer med Prospektet ska Prospektet ha företräde.

Episurf Medical har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA (innefattande dess territorier och

provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Schweiz, Hongkong eller Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare Prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Denna informationsfolder får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, inom eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd skulle vara olaglig eller föremål för legala restriktioner.

RISKFAKTORER

En investering i aktier eller andra värdepapper är alltid förenad med ett visst mått av risktagande varför en investering i Episurf Medicals företrädesemission av aktier måste ses i detta perspektiv. Bolaget utsätts för ett flertal riskfaktorer och osäkerhetsmoment vilka kan ha en negativ inverkan på Bolagets möjligheter att utveckla och sälja sina produkter. Sådana risker kan leda till att priset på Episurf Medicals aktie eller sjunker väsentligt och att investerare därmed kan förlora hela eller delar av sin investering. För en redogörelse för de riskfaktorer som Episurf Medicals styrelse har bedömt särskilt kan komma att ha betydelse för Episurf Medical eller för en investering i Episurf Medicals värdepapper hänvisas till sida 11-20 i Prospektet.

ADRESSER

Episurf Medical AB (publ)

Karlavägen 60
114 60 Stockholm
+46 (0)8 612 00 20
www.episurf.com

Finansiell rådgivare

Redeye AB
Mäster Sumelsgatan 42
103 87 Stockholm
www.redeye.se

Finansiell rådgivare

Zonda Partners AB
Kungsgatan 33
111 56 Stockholm
www.zondapartners.com

Legal rådgivare

DLA Piper Sweden AB
Kungsgatan 9
111 43 Stockholm
www.dlapiper.com

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB
Kungsgatan 58
111 22 Stockholm
www.aqurat.se