



Inbjudan till teckning av units i **ProstaLund AB (publ)**



VÄSTRA HAMNEN
CORPORATE FINANCE

Notera att uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde.

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

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 3 juli 2020; eller
- senast den 1 juli 2020 sälja de erhållna uniträtterna som inte utnyttjats för teckning av units.

Notera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar units genom respektive förvaltare och att tidsfristen för teckning kan variera. Det är även möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter.

Viktig information till investerare

Detta informationsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av ProstaLund AB:s (publ) föreliggande nyemission av aktier och teckningsoptioner av serie TO1, med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen") på Nasdaq First North Growth Market ("Nasdaq First North"). Med "ProstaLund", "Bolaget" eller "Koncernen" avses ProstaLund AB (publ), eller, beroende på sammanhang, den koncern i vilken ProstaLund AB är moderbolag. Med ("Finansiell rådgivare") avses Västra Hamnen Corporate Finance AB ("Västra Hamnen").

Avrundning har gjorts vid uträkningar i vissa delar av den finansiella informationen och procentsatserna som är inkluderade i Memorandumet. Som ett resultat av detta utgör de numeriska värden som visas som totalbelopp i vissa tabeller inte alltid de exakta summorna av de egentliga värdena. Alla finansiella belopp anges i amerikanska dollar ("USD"), Euro ("EUR") eller svenska kronor ("SEK") om inte annat anges. Med förkortningen "KUSD", "KEUR" eller "KSEK" avses tusen amerikanska dollar, tusen Euro respektive tusen svenska kronor, med "MUSD", "MEUR" eller "MSEK" avses miljoner amerikanska dollar, miljoner Euro respektive miljoner svenska kronor. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Memorandumet utgör ej ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") eftersom Företrädesemissionen är undantagen prospektskyldighet enligt Lag (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning då det belopp som tillförs Bolaget genom Företrädesemissionen understiger 2,5 MEUR. Memorandumet har därför inte granskats eller godkänts och registrerats hos Finansinspektionen.

Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än i Sverige. Inga uniträtter, BTU, teckningsoptioner eller nya aktier ("Värdepapper") får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA förutom i enlighet med tillämpliga undantag från registreringskraven i den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("Securities Act"). Företrädesemissionen riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Singapore eller Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion där deltagande i Företrädesemissionen skulle kräva upprättande av prospekt eller föranleder andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Memorandumet får följaktligen inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där sådan distribution eller Företrädesemissionen kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckning eller förvärv av Värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltigt. Personer som mottar exemplar av detta Memorandum måste

informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Bolaget förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Bolaget eller dess uppdragstagare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

En investering i värdepapper är förenat med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta Memorandum eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Memorandum är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av detta Memorandum eller att det inte har förekommit någon förändring i Bolagets verksamhet efter denna dag.

Finansiell rådgivare avseende Företrädesemissionen är Västra Hamnen som biträtt Bolaget i upprättandet av detta Memorandum. Västra Hamnen har förlitat sig på information tillhandahållen av Bolaget och då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Västra Hamnen från allt ansvar i förhållande till aktieägare, Bolaget och andra investerare avseende direkta eller indirekta konsekvenser till följd av investeringsbeslut eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Memorandumet. Västra Hamnen företräder Bolaget och ingen annan i samband med Företrädesemissionen. Västra Hamnen ansvarar inte gentemot någon annan än Bolaget för tillhandahållandet av det skydd som erbjuds klienter eller för tillhandahållande av rådgivning i samband med Företrädesemissionen eller något annat ärende till vilket hänvisning görs i detta Memorandum. Emissionsinstitut avseende Företrädesemissionen är Aqurat Fondkommission AB ("Aqurat").

Framåtriktad information

Memorandumet innehåller viss framåtriktad marknadsinformation som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer

eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är abhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Memorandum gäller endast per dagen för Memorandumets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Marknads- och branschinformation

Memorandumet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje part. Även om informationen har återgivits korrekt och Bolaget anser att källorna är tillförlitliga har Bolaget inte oberoende verifierat denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Viktig information om Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad SME-marknadsplats för tillväxtbolag, i enlighet med Direktivet om marknader för finansiella instrument (EU2014/65) som implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige. Marknadsplatsen utgör en del av Nasdaq gruppen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte underkastade den reglering som gäller för Emittenter vars aktier är listade på en reglerad marknad, som definierad i EU lagstiftning (samt implementerad i nationell lagstiftning). Istället är de underkastade mindre omfattande regler och förordningar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. Risken att investera i en Emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än att investera i en Emittent listad på en reglerad marknad. Alla Emittenter med aktier listade för handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Nasdaq godkänner Emittenters ansökan om upptagande till handel. Västra Hamnen Corporate Finance är Bolagets Certified Advisor.

Risikfaktorer

Investeringar i aktier är alltid förenade med olika typer av risker. Ett antal faktorer utanför ProstaLunds kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka, kan komma att få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i Memorandumet samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs, utan inbördes rangordning, och utan anspråk på att vara heltäckande, de riskfaktorer och betydande omständigheter som anses vara väsentliga för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som för närvarande inte är kända för ProstaLund kan komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

BOLAGSRELATERADE RISKER

Finansieringsbehov och kapital

Bolagets begränsade antal kunder medför finansiella risker för Bolaget. En försening av marknadsgenombrott på nya marknader kan innebära resultatförsämringar för Bolaget. Eventuella förseningar i CE-märkningen av den nya, moderna versionen av CoreTherm® kan medföra risk att kassaflöde genereras senare än planerat. Det finns risk att ProstaLund i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och det föreligger risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas. Detta kan medföra att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter.

Leverantörer/tillverkare

ProstaLund har samarbeten med leverantörer och tillverkare. Om en eller flera av Bolagets leverantörer eller tillverkare väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget finns till exempel risk att detta medför negativ inverkan på verksamhetens försäljning och resultat. Det finns även risk att ProstaLunds leverantörer och tillverkare till fullo inte uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar. På grund av att Bolaget lagerför en del av sina produkter finns risk att Bolaget binder kapital i lagret och därigenom inte kan betala sina leverantörer. Detta medför risk att Bolagets verksamhet påverkas negativt. Vid uppbrott i samarbete med leverantörer eller tillverkare kan ProstaLund till exempel behöva lägga resurser på att etablera nya samarbeten. Det finns risk att en sådan process blir kostsam och att Bolagets rörelseresultat minskar som ett resultat därav. Det finns även risk att ProstaLund inte kan ersätta en leverantör som har sagt upp sitt avtal, vilket kan leda till reducerat eller uteblivet kassaflöde för Bolaget.

Nyckelpersoner och medarbetare

ProstaLunds nyckelpersoner har omfattande kompetens och erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. I det fall en eller flera nyckelpersoner väljer att avsluta sin anställning i Bolaget finns risk att detta medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. ProstaLund skulle till exempel kunna behöva nyrekrytera personal för att ersätta nyckelpersoner, vilket skulle kunna bli en kostsam process såväl

tidsmässigt som monetärt. Det finns risk att Bolaget kortsiktigt får ökade utgifter till följd av detta. Det finns även risk att Bolaget inte kan ersätta personal. Det är heller inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av ProstaLund till skada för Bolaget. Det finns risk att ProstaLunds konkurrenter genom att nyttja sådan informationsspridning vidareutvecklar sina produkter och att Bolaget därmed får ökad konkurrens vilket skulle kunna medföra negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Registrering och tillstånd hos myndigheter

ProstaLund har tillstånd att sälja sin produkt på den europeiska, amerikanska och kinesiska marknaden. För att kunna marknadsföra och sälja medicintekniska produkter måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad, till exempel FDA i USA, CFDA i Kina och EMA i Europa. I det fall ProstaLund, direkt eller via samarbetspartners, förlorar nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter, finns risk att Bolagets förmåga att generera intäkter kan komma att hämmas. Det finns även risk att synpunkter på Bolagets föreslagna upplägg på planerade kommande studier kan komma att innebära förseningar och/eller ökade kostnader för Bolaget. Nu gällande regler och tolkningar kan komma att ändras, vilket negativt kan komma att påverka Bolagets förutsättningar för att uppfylla myndighetskrav. Det finns risk att Bolaget, direkt eller via samarbetspartners, inte erhåller nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter. I det fall Bolaget inte erhåller nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter kan Bolagets intjäningsförmåga och finansiella ställning komma att påverkas negativt.

Konkurrenter

En del av Bolagets konkurrenter och potentiella framtida konkurrenter är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. Det finns risk att en omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent medför försämrade försäljning eller försämrade intäktsmöjligheter eftersom konkurrenten kan komma att utveckla produkter som utkonkurrerar ProstaLunds produkter och därigenom tar marknadsandelar av Bolaget. Vidare kan företag med global verksamhet som i dags-

läget arbetar inom närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Det finns risk att ökad konkurrens medför negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i det fall konkurrenter utvecklar produkter med bättre funktion och/eller bättre kvalitet.

Konjunkturutveckling

Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan, låg- och högkonjunkturer, inflation samt ränteförändringar kan bland annat ha inverkan på rörelsekostnader och försäljningspriser. ProstaLunds kostnader och framtida intäkter kan bli negativt påverkade av dessa faktorer.

Valutarisk

En del av ProstaLunds försäljningsintäkter och kostnader inflyter i internationella valutor. Valutakurser kan väsentligen förändras. Det finns risk att Bolagets kostnader och framtida intäkter påverkas negativt av valutakursförändringar. Om till exempel den svenska kronan (SEK), vilken är Bolagets redovisningsvaluta, ökar i värde finns risk att Bolagets export minskar, vilket kan leda till minskade intäkter för Bolaget. Det finns risk att detta medför ett försämrat rörelseresultat för Bolaget.

Politisk risk

ProstaLund bedriver verksamhet på en global marknad och har samarbetspartners, leverantörer och kunder i ett stort antal länder. Risker kan uppstå till följd av skillnader i rättssystem och förändringar i lagstiftning samt andra relevanta förordningar relaterade till beskattning, tullar och avgifter samt andra villkor som gäller för Bolagets verksamhet på den internationella marknaden. Regler, förordningar och rättsprinciper kan skilja sig åt vad gäller såväl materiell rätt som domstolsförfaranden och rättstillämpning. Detta får även till följd att Bolagets förmåga att utöva eller genomdriva sina rättigheter och skyldigheter kan skilja sig åt mellan olika länder och eventuella tvister eller rättsliga förfaranden kan vara dyra, tidskrävande och utgången kan vara oviss. Ovan nämnda faktorer kan komma att få negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat i framtiden.

Försäkringsrisk

ProstaLund har en företagsförsäkring som bland annat omfattar egendoms- och avbrottskadorna, rättsskydd och produktansvar såväl som allmänt ansvar. Det finns risk att ProstaLund åsamkas skador eller ådrar sig skadeståndsanspråk som helt eller delvis inte täcks av försäkringen, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Detta medför risk att Bolaget i sådant scenario kan komma att behöva betala skadestånd eller reparationer genom egen kassa, vilket skulle medföra en försämrad finansiell ställning för Bolaget.

Produktansvar

Beaktat att ProstaLund är verksam inom medicinteknik aktualiseras risker med produktansvar. Det föreligger risk att Bolaget kan komma att hållas ansvariga vid eventuella händelser i kliniska studier, även för det fall kliniska studier genomförs av extern part, samt i det fall fel inträffar i av Bolaget sålda produkter. Vid ett eventuellt tillbud i en klinisk studie alternativt vid tillbud med sålda produkter och om Bolaget skulle hållas ansvariga för detta finns det risk för att Bolagets försäkringsskydd inte är tillräckligt för att täcka eventuella framtida rättsliga krav. Detta skulle kunna påverka ProstaLund negativt, såväl anseendemässigt som finansiellt.

Skatterelaterade risker

ProstaLunds verksamhet bedrivs i enlighet med Bolagets uppfattning och tolkning av relevant skattelagstiftning, skatteavtal samt andra tillämpliga regler. Det finns risk att Bolagets tolkning av tillämpliga lagar, bestämmelser eller berörda myndigheters tolkning av dessa eller av administrativ praxis, är felaktig, eller att sådana regler ändras till Bolagets nackdel. Bolaget kan bli föremål för skatterevision, Skatteverkets beslut, eller ändrad lagstiftning vilket kan medföra att Bolagets skattesituation försämras. Detta kan i sin tur påverka Bolagets finansiella ställning negativt.

Marknadstillväxt

ProstaLund planerar att öka marknadsandelarna i de länder och regioner som Bolaget redan har etablerat sig i samt att även etablera sig i nya länder och regioner. Det finns risk att Bolaget inte lyckas öka marknadsandelarna i länder och regioner i vilka Bolaget redan är etablerade, vilket till exempel kan leda till intäktsbortfall. Det finns även risk att etablering i nya länder och regioner medför problem och risker som är svåra att förutse såsom till exempel andra länders lagar, handelspraxis och företagskultur. Vidare finns risk att etableringar försenas vilket kan medföra intäktsbortfall. Om en etablering medför problem finns risk att detsamma leder till att ProstaLunds kostnader kortsiktigt ökar. En snabb tillväxt kan även innebära att Bolaget gör förvärv av andra företag. Det finns risk att uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete påverkar såväl Bolagets verksamhet som resultat på ett negativt sätt. Det finns även risk att en snabb tillväxt medför problem på det organisatoriska planet. Det finns härutöver risk att det uppstår svårigheter med att rekrytera rätt personal samt att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen vilket skulle kunna påverka Bolagets framtidsutsikter negativt och även ge Bolaget ökade kostnader. Detta medför risk för att Bolagets rörelseresultat påverkas negativt som ett resultat av de ökade kostnaderna.

Covid-19

Andra kvartalet 2020 har till stor del handlat om den ökade spridningen av virusjukdomen Covid-19. ProstaLund påverkas i den grad att sjukvårdsmyndigheter och vårdgivare omprioriterar tillgängliga resurser, vårdplatser och personal inom vården för att kunna möta tillströmningen av Covid-19-patienter. Det innebär att planerade behandlingar skjuts på framtiden. Covid-19-pandemin har redan haft en betydande negativ effekt på Bolagets försäljning och resultat. Enligt ProstaLund är det i dagsläget svårt att bedöma när sjukvården kan återuppta planerade operationer. Det finns en risk att effekterna av pandemin blir långvariga och att den därmed fortsatt kommer att påverka Bolagets försäljning och resultat negativt. En investering i Bolagets värdepapper bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkurläget och makroekonomiska faktorer samt övrig relevant information.

Patent och andra immateriella rättigheter

ProstaLund har patent avseende sin metod CoreTherm® i flera länder, däribland USA och Kina. Det föreligger risk att befintlig och/eller framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av Bolaget inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd. I det fall ProstaLund tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent finns risk att detsamma medför betydande kostnader, vilket kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Patent och immateriella rättigheter har en begränsad livslängd. ProstaLund kan komma att göra eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Andra aktörers patent kan även komma att begränsa möjligheterna för en eller flera av Bolagets framtida samarbetspartners att fritt använda berörd produkt eller produktionsmetod. Den osäkerhet som är förenad med patentskydd medför att utfallet av sådana tvister är svåra att förutse. Det finns risk att negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter leder till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att utge skadestånd. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för ProstaLund fördelaktigt utfall, bli betydande. Det finns risk

att detta påverkar Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Det finns risk att ovanstående medför svårigheter eller förseningar vid kommersialisering av framtida produkter och därmed även svårigheter att generera intäkter. Motsvarande gäller även för andra immateriella rättigheter såsom till exempel varumärken.

Det finns härutöver risk att aktörer med konkurrerande verksamhet patenterar angränsande områden till ProstaLunds befintliga patent, resulterande i att konkurrenternas alternativ når samma effekt som Bolagets alternativ. Det finns risk att detta innebär försämrade marknadsförutsättningar för ProstaLund, i och med en ökad konkurrenssituation, vilket kan medföra negativ påverkan på Bolagets intäkter och resultat.

Utvecklingskostnader

ProstaLund kommer även fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför till exempel risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat. Det finns risk att ovanstående medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Om till exempel utvecklingen av en ny produkt tar längre tid än beräknat finns risk att detsamma leder till ökade utvecklingskostnader och därigenom ett minskat rörelseresultat för Bolaget.

Tvister

ProstaLund kan komma att bli inblandat i tvister inom ramen för den normala verksamheten och riskerar även att bli föremål för anspråk avseende avtalsfrågor, produktansvar och påstådda fel i leveranser av Bolagets produkter. Sådana tvister och andra legala meningsskiljaktigheter kan vara tidskrävande, störa den normala verksamheten och medföra betydande kostnader. Vidare kan utgången av komplicerade tvister vara svåra att förutse. Tvister kan således få en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

VÄRDEPAPPERSRELATERADE RISKER

Aktiekursens utveckling

Nuvarande och potentiella investerare bör beakta att en investering i ProstaLund är förenad med risk och att det inte finns några garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Aktiekursen kan komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets kvartalsrapporter, det allmänna konjunkturläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie. Begränsad likviditet i aktien kan i sin tur bidra till att förstärka sådana fluktuationer i aktiekursen. Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investering i aktier i ProstaLund bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Det kan inte garanteras att aktier i ProstaLund kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

Handelsplats

Bolagets aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market som är en registrerad SME-marknadsplats för tillväxtbolag. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte underkastade den reglering som gäller för Emittenter vars aktier är listade på en reglerad marknad, som definierad i EU lagstiftning (samt implementerad i nationell lagstiftning). Istället är de underkastade mindre omfattande regler och förordningar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. Risken att investera i en Emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än att investera i en Emittent listad på en reglerad marknad.

Utspädning

Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina uniträtter i Företrädesemissionen kommer att få sin röstandel och sin andel av Bolagets aktiekapital utspädd, innebärande att aktieägarens relativa röststyrka vid bolagsstämma försvagas samt att aktieägarens andel av Bolagets tillgångar och resultat minskar. Den totala utspädningen vid fulltecknad Företrädesemissionen uppgår till 20%. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Erbjudandet uppgår utspädningseffekten efter fulltecknad Företrädesemission till 17%.

Ägare med betydande inflytande

Av Bolagets samtliga utestående aktier ägs en väsentlig andel av ett fåtal aktieägare. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på ärenden som kräver godkännande från aktieägarna, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna ägar-

koncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare, vilka kan ha andra intressen än majoritetsägarna.

Likviditet i aktien och aktierelaterade värdepapper

Aktierna i ProstaLund handlas på Nasdaq First North Growth Market. Utöver handel med aktierna kommer uniträtter och BTU att vara föremål för handel under en begränsad tid i samband med Företrädesemissionens genomförande. Det kan inte garanteras att likviditeten i aktierna, uniträtterna och BTU kommer att vara tillfredsställande, vilket innebär att det finns en risk för att dessa värdepapper inte omsätts dagligen och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara stort, vilket i sin tur kan påverka kursnivån för ProstaLunds aktier. Om likviditeten är begränsad kan detta medföra svårigheter för innehavare av dessa värdepapper att förändra sitt innehav.

Framtida utdelning

Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda eventuellt genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Eventuella framtida utdelningar, och storleken på sådana, är beroende av ett antal faktorer, såsom exempelvis Bolagets framtida resultat, kassaflöde, finansiella ställning, rörelsekapitalbehov och andra faktorer. Det finns en risk att Bolagets utdelningsbara medel inte kommer vara tillräckliga för att utdelning överhuvudtaget ska aktualiseras, eller tillräckliga i den utsträckning som Bolagets aktieägare förväntar sig. Det finns vidare en risk att bolagsstämman inte beslutar om framtida utdelningar. Så länge inga utdelningar lämnas kommer en investerares avkastning enbart att vara beroende av aktiens framtida kursutveckling.

Framtida försäljning av större aktieposter och ytterligare nyemissioner

Betydande försäljningar av aktier som genomförs av större aktieägare, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare emissioner kommer att genomföras, kan påverka kursen på Bolagets aktie negativt. Ytterligare emissioner kan vidare påverka befintliga aktieägares röstandel samt vinst per aktie. Detsamma gäller om emissioner riktas till andra än Bolagets aktieägare.

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

ProstaLund har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden avseende Företrädesemissionen från ett antal olika parter. Åtaganden gentemot ProstaLund med anledning av dessa är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk att de som lämnat förbindelser och garantier inte kommer att kunna infria sina åtaganden.



ProstaLund i korthet

AFFÄRSIDÉ

ProstaLund erbjuder patienter med godartad prostataförstoring en individuellt anpassad, minimalinvasiv behandling som är snabb, säker och effektiv.

ERBJUDANDE

Erbjuder utrustning för behandling av godartad prostataförstoring som:

- anpassad behandling baserad på patientens förutsättningar
- är definitiv, det vill säga att inga ytterligare behandlingar behövs
- har ett evidensbaserat teknologiskt övertag

CORETHERM® UTMANAR TRADITIONELL KIRURGI

CoreTherm® är en minimalinvasiv behandling som har utvecklats under 20 års tid

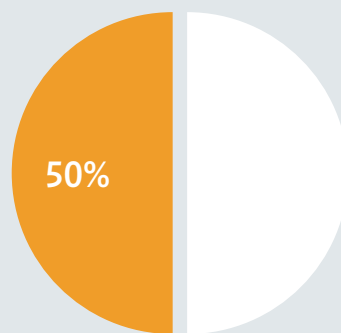
Behandlingen har samma goda symptomlindring som en kirurgisk behandling – hyvling/TURP (Transuretral resektion av prostata). CoreTherm®-behandlingen utförs på en vanlig mottagning, den kräver ingen narkos och patienten kan gå hem samma dag. Det gör behandlingen säker och resurseffektiv.



VAD ÄR BPH (BENIGN PROSTATAHYPERPLASI)?

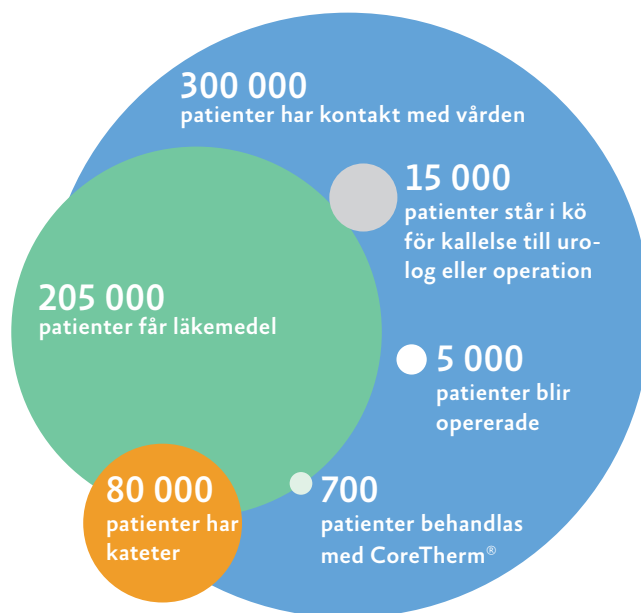
BPH uppkommer då cellerna i prostatan ökar i antal. Förstorad prostata kan börja i 40–50 års åldern och ses som en naturlig del av åldrandet.

FÖR MÄN ÖVER 50 ÅR ÄR RISKEN FÖR FÖRSTORAD PROSTATA 50%



BPH-BEHANDLING I SIFFROR, SVERIGE

Antalet män med förstorad prostata är cirka 400 000, 300 000 av dem har kontakt med vården.



Investment Highlights

ETABLERAD OCH KOSTNADSEFFEKTIV METOD MED STARKT PATENTSKYDD

- Hittills har mer än 50 000 behandlingar genomförts med Bolagets metod CoreTherm®.
- I kliniska långtidsstudier har den minimalinvasiva CoreTherm-metoden visat sig vara lika effektiv som kirurgi.
- Patentskyddet är starkt med ett flertal patentfamiljer. Tekniken är skyddad till år 2035.

CORETHERM®-METODEN KAN KORTA VÅRDKÖERNA NÄR COVID-19 EBBAR UT

- Covid-19 har medfört minskad efterfrågan av CoreTherm®-metoden under Q2 2020 på grund av inställda behandlingar. Emissionslikvidens syfte är att säkerställa fortsatt drift under denna fas av pandemin.
- När sjukvården och samhället återgår till ett normalt tillstånd efter Covid-19 kommer sjukvården vara satt under hård press med långa köer, brist på vårdplatser, operationstider och operationspersonal. CoreTherm® är en kostnadseffektiv metod som inte tar flaskhalsresurser i anspråk.

TILLVÄXT INOM BÅDE BEFINTLIGA OCH NYA KLINIKER

- Under inledningen av 2020 visade Bolaget stark tillväxt hos befintliga kunder. Det är Bolagets bedömning att den underliggande efterfrågan kvarstår samt att ett antal nya kliniker blir kunder under det närmsta året.

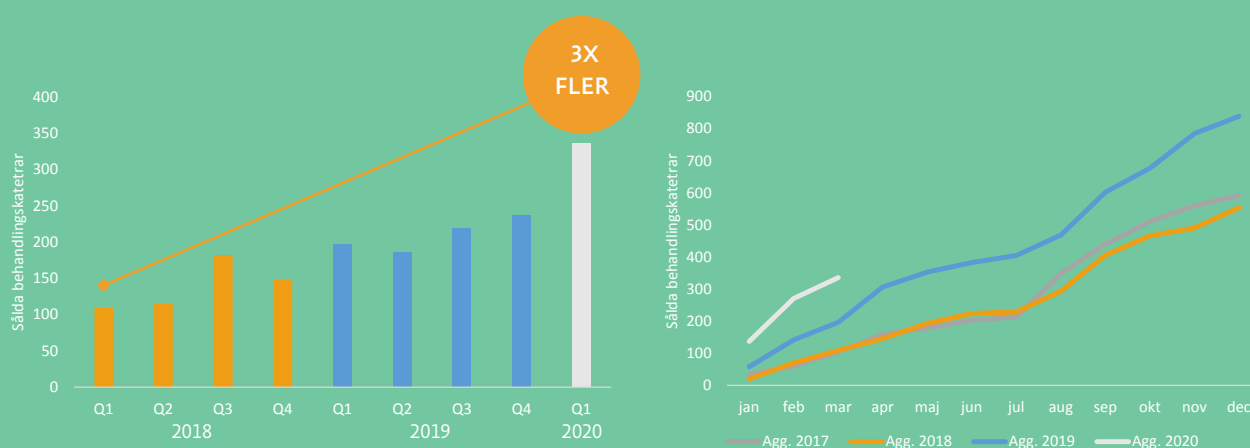
UPPDATERADE FINANSIELLA MÅLSÄTTNINGAR

Efter Covid-19 har Bolaget beslutat att anta nya målsättningar avseende sålda behandlingar för 2020 och 2021 enligt nedan. Före Covid-19 var målsättningen för 2020 att 1 500 behandlingar skulle genomföras. Detta mål kvarstår på årsbasis så fort sjukvården återgått till en mer normaliserad verksamhet. Därefter är målsättningen att växa 20 % på årsbasis.

- 2020 - 700 stycken behandlingar
- 2021 - 1 500 stycken behandlingar

STRATEGISKA INSATSER GER FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT

- Under 2018 påbörjades implementering av ny marknads- och försäljningsstrategi vilket snabbt gett mätbara resultat.
- Försäljningen under Q1 2020, räknat i antal behandlingar i Norden, är 70% högre än samma period 2019, vilket är i linje med tidigare målsättning, och drygt 3 gånger fler än Q1 2018.



Inbjudan till teckning av units i ProstaLund AB (publ)

Styrelsen i ProstaLund beslutade den 10 juni 2020, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande om Företrädesemission av units, bestående av aktier och teckningsoptioner. Vid fullteckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 12,2 MSEK. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas tillförs Bolaget ytterligare 16,3 MSEK före emissionskostnader.

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med högst 8 131 362 SEK från 32 525 451 SEK till högst 40 656 813 SEK genom emission av högst 8 131 362 aktier. Den som på avstämningsdagen den 17 juni 2020 är registrerad som aktieägare i ProstaLund äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Fyra (4) innehavda aktier berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit innehåller en (1) nyemitterad aktie samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO1. Optionsinnehavare har rätt att under perioden 5 - 7 juli 2021, för varje (1) innehavd teckningsoption av serie TO1 påkalla teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 2 SEK per aktie.

För att möjliggöra ytterligare kapitaltillskott kan styrelsen komma att besluta om en övertilldelningsoption om upp till 1 500 000 units motsvarande ca 2,25 MSEK ("Övertilldelningsoption"). Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 1 500 000. Vidare kommer 1 500 000 teckningsoptioner av serie TO1 att emitteras.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Samtliga styrelseledamöter och bolagsledningen samt ett antal av Bolagets större aktieägare har via teckningsförbindelser åtagit sig att teckna units för 6,3 MSEK, motsvarande cirka 52 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtagande från Gerhard Dal uppgående till ett sammanlagt belopp om 3,5 MSEK, motsvarande cirka 29 procent av Företrädesemissionen. Sammantaget omfattas cirka 81 procent av Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och garantiåtaganden (ej säkerställda).

Lund, 18 juni 2020
ProstaLund AB (publ)
Styrelsen

Bakgrund och motiv

BAKGRUND

ProstaLund är ett svenskt bolag med huvudkontor i Lund. Bolaget utvecklar innovativa produkter för behandling av BPH (godartad prostataförstoring) och har bl.a. patenterat CoreTherm®, en individanpassad värmebehandling för BPH. Behandlingsmetoden används idag globalt och över 50 000 patienter har hittills genomgått behandling med CoreTherm®. BPH är en av de mer utbredda folksjukdomarna som drabbar män i allt ökande utsträckning med ålder. I västvärlden söker över 20 miljoner män läkarvård för denna sjukdom varav mer än 2,5 miljoner män skulle kunna behandlas med CoreTherm®.

MOTIV

ProstaLund upplever en ökande acceptans bland urologer och ser en ökad efterfrågan från patienter för CoreTherm®, Bolagets patenterade och individanpassade värmebehandling för godartad prostataförstoring (BPH). CoreTherm® används allt mer på allt fler kliniker i Norden där Sverige alltjämt är Bolagets

viktigaste marknad. En viktig anledning till det ökande intresset för metoden är den reviderade strategi Bolaget implementerat med fokus på Norden, utmanandes rådande behandlings-tradition samt marknadsföringsinsatser direkt mot patienter som lider av BPH och som nu blivit medvetna om och aktivt efterfrågar behandling med CoreTherm®. De senaste kvartals-tillväxt i antal behandlingar, och därmed omsättning, har resulterat i att Bolaget känner sig trygga i att nå positivt kassaflöde när sjukvården återgår till normal verksamhet efter Covid-19.

Den förestående nyemissionen syftar till att täcka det rörelsekapitalunderskott som minskande försäljning beroende på Covid-19 orsakar. Likviden kommer huvudsakligen att användas till att garantera driften under de uppskattningsvis kommande 6-8 månader som medför minskat antal behandlingar till följd av pandemin.

Styrelsen för ProstaLund är ansvarig för innehållet i detta Memorandum. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund, 18 juni 2020
ProstaLund AB (publ)
Styrelsen

VD har ordet

Hälften av alla män över 50 år drabbas av godartad prostataförstoring, BPH (Benign prostatahyperplasi). I takt med att prostatan växer förträngs urinröret vilket ger vattenkastningsbesvär. Enbart i Sverige uppskattas ca 300 000 män ha BPH-besvär som föranleder kontakt med vården och fler än 200 000 tar läkemedel för att lindra symtomen. Akuta urinträngningar och inkontinens begränsar patientens sociala rörelsefrihet. Besvären tilltar över tid och det förekommer att problemen övergår i mycket svåra tillstånd som akut urinstopp eller blodförgiftning. Symtomen innebär en klart försämrad livskvalitet och stora problem för patienten och sjukvården.

ProstaLund har utvecklat CoreTherm®, en evidensbaserad och patenterad behandlingsmetod för BPH som är godkänt av bl a FDA i USA, CFDA i Kina och CE-märkt för den europeiska marknaden. CoreTherm® har i vetenskapliga studier visat effektresultat helt jämförbara med TURP, den operationsmetod som under lång tid varit golden standard. Till skillnad från en operation så är CoreTherm® en minimalinvasiv metod, vilket bland annat innebär att patienterna löper mindre risk för allvarliga komplikationer. Behandlingen görs vid ett vanligt mottagningsbesök i lokalbedövning och ingen narkos krävs. Patienten går hem direkt efter behandlingen. Detta gör CoreTherm®-behandlingen resurseffektiv då varken operationssalar, anestesipersonal eller vårdplatser behöver tas i anspråk.

Efter implementering av en ny strategi under andra halvan av 2018 har användningen av CoreTherm® ökat, i synnerhet i Sverige. Vårt fokus på Norden, vår utmaning av rådande behandlingstradition samt vår ökade information till patient/allmänhet om CoreTherm® har tagit försäljningen till en helt ny nivå. Första kvartalet i år köptes drygt 70% fler CoreTherm® behandlingskatetrar jämfört med samma period 2019, och drygt 3 gånger fler än Q1 2018. Detta trots att Covid-19, som från och med mars i år, fick sjukvården att ställa in stora delar av sin verksamhet avseende planerade operationer. CoreTherm® vinner helt klart allt mer acceptans och mark i Sverige. Nuvarande traditionella behandlingar har dessutom ifrågasatts i debattartikel av Professor Per-Anders Abrahamsson, vilket med stor sannolikhet kommer att skynda på processen mot en ökad acceptans och användning. Vi är inte lika långt komna i våra grannländer men har flyttat fram positionerna det senaste året, bland annat med ett antal nya behandlande kliniker. Innan Covid-19 var vårt momentum med CoreTherm® mycket starkt.

För ProstaLund medför Covid-19 i nuvarande fas tyvärr ett stort hack i försäljningskurvan. Såväl operationer som CoreTherm®-behandlingar ställs in och skjuts på framtiden. Merparten av patienterna som är aktuella för botande behandlingar tillhör dessutom, framför allt med hänsyn till deras ålder, riskgrupper för viruset, vilket gör att en del av dem av den anledningen själva avvaktar om en behandling ändå är planerad.

När sjukvården och samhället återgår till ett mer normalt tillstånd efter Covid-19 bedömer vi att CoreTherm® kommer att vara ett än mer attraktivt alternativ och dessa tankegångar delas från flera håll i vården. Antalet patienter som drabbas av BPH kommer inte att minska. Samtidigt var sjukvården redan innan pandemin satt under hård press med långa köer, brist på vårdplatser, operationstider och operationspersonal. Dessa utmaningar kommer vara än större efter Covid-19 samtidigt som det kommer ställas större krav med färre resurser. Även de inom professionen som in i det sista vill krama sig fast vid den traditionella operationen kommer behöva inse att det saknas resurser att operera. Pålästa patienter som inte vill bli opererade kommer fortsätta att be om att bli värmebehandlade med CoreTherm®. För att kunna ta hand om den vårdskuld som byggs upp måste sjukvården tänka nytt. CoreTherm® passar därmed som handen i handsken. En kostnadseffektiv metod som inte tar flaskhalsresurser i anspråk och en sjukvård som redan nu talar om att de måste hitta nya vägar för att kunna ta hand om alla patienter. I ett perspektiv bortom Covid-19 är det min bedömning att det ser synnerligen ljus ut för ProstaLund och att vägen ligger utstakad för att CoreTherm® ska ta än mer plats i den nordiska BPH-vården.

Hans Östlund
VD ProstaLund



Villkor och anvisningar

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 17 juni 2020 är registrerad som aktieägare i ProstaLund äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Fyra (4) innehavda aktier berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit innehåller en (1) nyemitterad aktie samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 17 juni 2020. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 15 juni 2020. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 16 juni 2020.

UNITRÄTTER (UR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje innehavd aktie per avstämningsdagen. Fyra (4) uniträtter ger rätt till teckning av en (1) unit. Varje unit innehåller en (1) nyemitterad aktie samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 1,50 SEK per unit. Courtage utgår ej.

TECKNINGSTID

Teckning av units ska ske från och med den 22 juni och med den 3 juli 2020. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED UNITRÄTTER (UR)

Handel med uniträtter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 22 juni och med den 1 juli 2020. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE UNITRÄTTER

Uniträtter som ej sålts senast den 1 juli 2020 eller utnyttjats för teckning av units senast den 3 juli 2020, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR FÖR TECKNING MED STÖD AV UNITRÄTTER

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 17 juni 2020 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, teaser samt anmälningsedel för teckning utan stöd av uniträtter. Fullständigt memorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida prostalund.se, Västra Hamnens hemsida vhcorp.se samt Aqrats hemsida aqrats.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Teckning och betalning av units med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av units med stöd av uniträtter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 22 juni och med den 3 juli 2020. 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. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningsedel

I det fall ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningsedel kan beställas från Aqrats via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 3 juli 2020. 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. 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)

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna units i ProstaLund i enlighet med villkoren i detta memorandum, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta memorandum, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda units, aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper utgivna av ProstaLund har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda units, aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper utgivna av ProstaLund överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT, DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Teckning av units utan stöd av företräde skall ske under perioden 22 juni och med den 3 juli 2020.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde 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 företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 3 juli 2020. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av memorandumet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

TILLDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

- a. i första hand till de som lämnat teckningsförbindelser, pro rata deras teckningsåtagande;
- b. i andra hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter och som önskar teckna ytterligare units, pro rata deras teckning med stöd av uniträtter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- c. i tredje hand till övriga som har anmält intresse av att teckna units utan stöd av uniträtter (och som inte omfattas av punkterna a) eller b) ovan), pro rata deras anmälda intresse, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; och
- d. i fjärde hand till emissionsgaranten.

BESKED OM TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden

BETALD TECKNAD UNIT (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTU har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTU och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

HANDEL MED BETALD TECKNAD UNIT (BTU)

Handel med BTU kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 22 juni 2020 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 15 juli 2020.

LEVERANS AV TECKNADE AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Omkring 7 dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTU till aktier och teckningsoptioner. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de tecknare som har sitt innehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

TECKNINGSOPTIONERNA I KORTHET

Optionsinnehavare har rätt att under perioden 5 - 7 juli 2021, för varje (1) innehavd teckningsoption av serie TO1 påkalla teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 2 SEK per aktie. Bolaget avser att ansöka om upptagande av handel av teckningsoptionerna på Nasdaq First North Growth Market. För fullständiga villkor avseende teckningsoptioner (TO1) hänvisas till "Villkor för ProstaLund AB teckningsoptioner av serie TO1 2020" som återfinns på Bolagets hemsida, prostalund.se.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Styrelsen för ProstaLund har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna units i ProstaLund i enlighet med villkoren i detta Memorandum. Styrelsen i ProstaLund äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna ska berättiga till utdelning den första avstämningsdagen för utdelning som infaller närmast efter aktiernas införande i bolagets aktiebok.

AKTIEBOK

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av units med mera styrs huvudsakligen dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig, dels av aktiebolagslagen.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar units i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

ÖVRIG INFORMATION

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade units kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Marknadsöversikt

I detta avsnitt ges en översikt av den marknad som ProstaLund och övriga aktörer är verksamma på. De uppgifter avseende marknadsstillväxt och marknadsstorlek samt ProstaLunds marknadsposition jämfört med konkurrenter som anges i Memorandumet är ProstaLunds samlade bedömning baserad på såväl interna som externa källor. ProstaLund har korrekt återgett informationen och, såvitt Bolaget känner till, i jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörda källor, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Marknads- och verksamhetsinformation kan innehålla uppskattningar avseende framtida marknadsutveckling och annan framåtriktad information. Framåtriktad information innebär ingen garanti avseende framtida resultat eller utveckling, och verkligt utfall kan avvika väsentligt från de uttalanden som görs i den framåtriktade informationen

INLEDNING

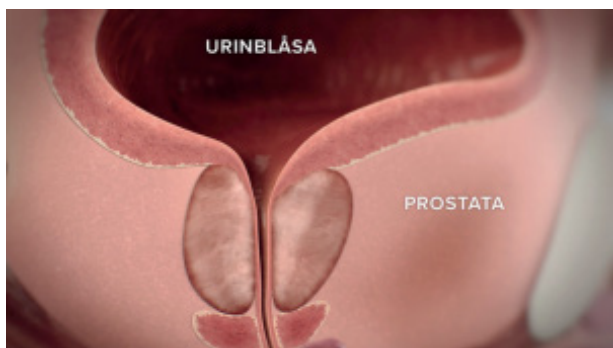
ProstaLund har utvecklat metoden CoreTherm® med tillhörande hård- och mjukvara samt tillbehör för individanpassad behandling av godartad prostataförstoring, BPH (Benign prostatahyperplasi).

BPH är en vanlig och progressiv klinisk sjukdom hos äldre män, som härrör från utvidgning av prostata. När prostatan förstoras, stoppas den av det vävnadsskikt den omges av vilket förhindrar expansion och leder till att körteln pressas mot urinröret. Urinblåsans vägg blir tjockare och irriterad. Blåsan vill tömma sig även när den innehåller endast små mängder urin, vilket orsakar mer frekvent urinering. Till sist försämras blåsan och förlorar förmågan att tömma sig, vilket leder till att urinen hålls kvar i blåsan. Även om BPH inte är livshotande, orsakar det stora effekter på patientens livskvalitet. Tillståndets symptom upplevs i olika grad bland 50 procent av alla män i 50-årsåldern. Andelen stiger med åldern och drabbar 80 pro-

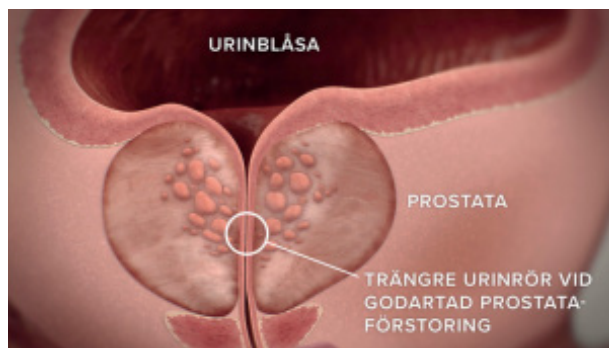
cent av alla män i 80-årsåldern. Upp till 25 procent av alla män behandlas någon gång för att lindra symptom.

Det finns tre övergripande behandlingsalternativ för de patienter som drabbas av BPH; Läkemedel, minimalinvasiv kirurgi (där CoreTherm® ingår) och traditionell kirurgi (hyvling/TURP). Vid val av lämplig behandling beaktas effekt, patientens hälsotillstånd samt egna önskan liksom kostnad. Läkemedel förefaller i dag vara förstahandsvalet för behandling. Läkemedelsbehandling har påvisats effektiv hos en del vid lindriga till milda symptom. För de patienter med allvarigare symptom är kirurgi med metoden TURP ett etablerat förstahandsalternativ. TURP har påvisats mer effektivt för att lindra symptom än läkemedelsbehandling och för patienter med svåra symptom. Metodens effekt är även långvarig men medför dock både högre risker liksom kostnader.

Normal prostata



Prostata vid BPH



BPH-MARKNADEN

Med Bolagets uppdaterade strategi kommer Bolaget initialt fokusera på den nordiska marknaden och primärt den svenska. Även om fokus ligger på den nordiska marknaden är BPH ett globalt problem. BPH drabbar upp till 50 procent av alla män, oavsett var i världen man befinner sig. Detta innebär att marknaden för läkemedel och medicinteknik som riktar sig mot BPH är global och mycket stor. BPH ingår i kategorin urologiska sjukdomar.

Den globala marknaden för medicintekniska produkter inom urologi¹, uppgick till 31 miljarder USD under 2017 och bedöms uppgå 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 vårdköer och sjukvårdskostnader bedöms minimalinvasiva ingrepp vinna allt mer mark under de kommande åren för att begränsa behovet av operationssalar och minska tiden patienter blir sängliggande för eftervård.²

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

² "Urology Devices Market by Product (Endoscopes, Robotic, Lasers & Lithotripsy, Dialysis, Urodynamic Systems), (Guidewires, Catheters, Biopsy Devices), Disease (Kidney Disease, Urologic Cancer, Pelvic Organ Prolapse), End User - Global Forecast to 2022", MarketsAndMarkets, 2017

BPH i Sverige och globalt

I Sverige uppskattas 400 000 män lida av BPH.³ Cirka 300 000 av dessa patienter får någon form av behandling inom vården. Denna behandling kan ta sig form av både läkemedel och katetervård.⁴ Antalet patienter som får läkemedel för sina problem uppgår till cirka 200 000⁵ och uppemot 80 000 är under katetervård⁶.

Varje år opereras 5 500 patienter. Av dessa opereras cirka 10 procent med hjälp av CoreTherm®-metoden.⁷ Resterande operationer utgörs primärt av TURP-metoden där man skrapar/skär bort de delar av prostatan som trycker mot urinröret. I tillägg till de operationer som utförs varje år väntas cirka 13 000 på första besök hos urolog och cirka 2 000 patienter inväntar operation. Totalkostnaden för BPH-patienter enbart i Sverige uppskattas till cirka 3 miljarder SEK varje, där katetervården utgör den absolut största posten.⁸ Givet ovanstående finns det stor potential enbart i Sverige för en metod som är minimalinvasiv och inte behöver ta operationssalar i anspråk.

Detta behandlingsmönster gäller för samtliga västerländska marknader. Inom EU och USA finns över 20 miljoner

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/uploads/2017/09/SvUrologi_3-17_ua.pdf. Sören Johansson var vid tidpunkten för artikeln styrelseledamot i ProstaLund AB (publ)

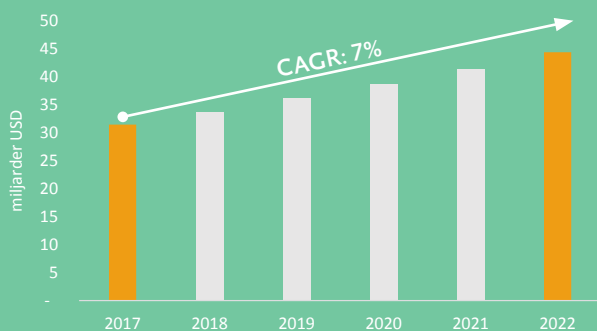
⁵ Socialstyrelsens statistikdatabas Läkemedel

⁶ "En analys av vårdprocesser samt totalkostnad för den svenska BPH sjukvården", Sören Johansson, 2017

⁷ Socialstyrelsens statistikdatabas för operationer i slutenvård resp dagkirurgi

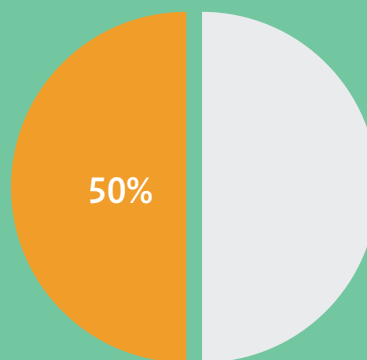
⁸ "Besparingspotential för den svenska sjukvården vid aktiv behandling med TURP/CoreTherm-behandling". Johansson S., Urologidagarna, Göteborg, 4-6 okt 2017.

Marknad för medicintekniska produkter inom urologi, 2017 - 2022



Källa: "Urology Devices Market by Product (Endoscopes, Robotic, Lasers & Lithotripsy, Dialysis, Urodynamic Systems), (Guidewires, Catheters, Biopsy Devices), Disease (Kidney Disease, Urologic Cancer, Pelvic Organ Prolapse), End User - Global Forecast to 2022", MarketsAndMarkets, 2017

För män över 50 år är risken för BPH cirka 50 procent



män som söker läkarvård för BPH och det genomförs över 250 000 TURP-operationer på dessa marknader årligen.⁹ Globalt är detta ett stort hälsoekonomiskt problem och den åldrande befolkningen leder till att patientunderlaget ständigt ökar.

DRIVKRAFTER I MARKNADEN

Ökade vårdköer

Vårdköerna växer i Sverige, både inom primär- och specialistvård. Enligt lag ska alla patienter efter behandlingsbeslut få behandling i den specialiserade vården inom 90 dagar enligt den nationella vårdgarantin. Det finns statistik på väntetider sedan 2011. För samtliga indikationer var andelen som fick vänta längre än 90 dagar under 2011 cirka 14 procent. Samma siffra för godartad prostataförstoring var 15 procent. Andelen som får vänta längre än så har ökat markant sedan dess, för operation i allmänhet och operation av godartad prostataförstoring i synnerhet. I dagsläget är andelen som får vänta längre än 90 dagar cirka 30 procent för samtliga indikationer. Samma siffra för godartad prostataförstoring är idag så mycket som 38 procent. Antalet patienter som väntar på operation har gått från cirka 1 000 stycken till 2 000 patienter 2019.¹⁰ Den största bidragande faktorn till vårdköerna är kompetensförsörjningen av sjuksköterskor för att hålla många vårdplatser tillgängliga. Sjukhusen kan inte operera om det inte finns vårdplatser för eftervård.

Vid operation av prostatan, exempelvis vid så kallad TURP-operation, måste patienten ligga kvar på sjukhuset en eller ett par dagar efter operation. Detta skapar en flaskhals inom

9 BPH: epidemiology, economics and evaluation; Camille Vuichoud and Kevin Loughlin, Dept of Surgery Brigham and Women's hospital, Harvard Medical Center; Can J Urology 2015; 22 (Suppl 1). 1-6

10 Socialstyrelsens statistikdatabas för väntetider. Länk: www.vantetider.se

prostata-vården som begränsar antalet möjliga operationer. Om fler patienter hade behandlats med metoder som varken kräver operationssal eller efterföljande vårdplats skulle fler patienter kunna erbjudas bot för sina symtom.

Informationssökande patienter

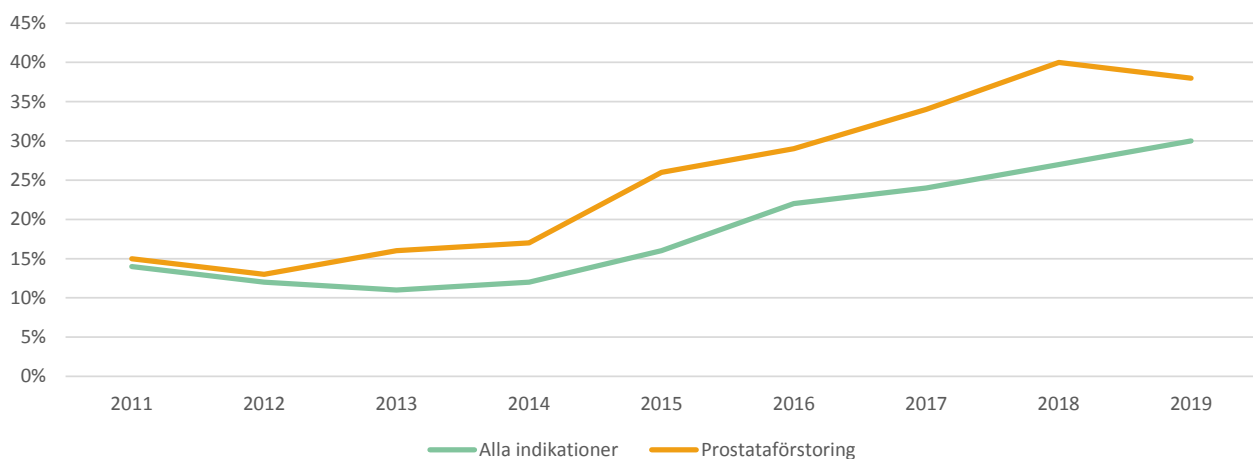
När det finns flera behandlingsalternativ som överensstämmer med vetenskap och beprövad erfarenhet, ska patienten få möjlighet att välja det alternativ han eller hon föredrar. Vårdpersonal ska enligt lag alltid upplysa patienten om vilka alternativ som finns, något som enligt Bolaget inte alltid sker. Enligt Bolaget har det dock skett en utveckling på marknaden där allt fler patienter, även de äldre, är mer internetvana än tidigare och har därför möjlighet att i större grad söka information om alternativ själva. Detta har lett till att patienter i allt högre grad söker sig utanför hemmalandstinget för vald behandling om denna inte erbjuds i tid inom hemmalandstinget. Denna möjlighet fanns inte före 2015. Behandling av BPH finns på ett begränsat antal vårdinrättningar i Sverige varför möjligheten att välja var specialistvården ska utföras är en stark drivkraft för samtliga behandlingsalternativ.

Åldrande befolkning

Då BPH är starkt korrelerad med ålder, och vi blir allt äldre, är den åldrande befolkning en stark faktor för tillväxten i marknaden. Fram till 2050 växer gruppen av människor över 65 år med cirka 900 miljoner, från 600 miljoner människor till 1,5 miljard. I Sverige kommer gruppen utgöra 25 procent av invånarna. Patientunderlaget för BPH-marknaden kommer därmed öka för varje år.¹¹ Därtill nöjer sig denna patientgrupp inte med att livskvaliteten försämrats när de vet att det finns lösningar bortom livslång läkemedelsbehandling och/eller katetrar.

11 "De äldre är aktiva och köpstarka", Ingmar Skoog, 2017, tillgänglig <https://www.di.se/nyheter/de-aldre-ar-aktiva-och-kopstarka/>

Utveckling vårdköer Sverige, alla indikationer och prostataförstoring, 2011 - 2019



BEHANDLINGSMÖJLIGHETER

Nedan följer ett urval av behandlingsalternativ som finns tillgängliga på den globala marknaden.

Läkemedel

Sedan 1990-talet har läkemedelsbehandling varit förstahandsalternativet för behandling av patienter med lindriga till måttliga symtom. Finasterid är en 5-alfa-hämmare som hindrar omvandling av testosteron till DHT vilket antas vara en bidragande orsak till att prostata växer. Flera studier har påvisat 5-alfa-hämmares effekt på kraftigt förstörade prostatakörtlar. En annan läkemedelsbehandling, Doxazosin, får prostatan att slappna av. Detta minskar trycket på urinröret. Studier har visat att behandlingen ökar urinflödet med upp till 20 - 30 procent efter ett år. För läkemedel i allmänhet gäller dock att trots fördelen att invasiv behandling kan undvikas kan användningen av läkemedel leda till sviktande sexuell funktion med reducerad sexdrift och försämrade erektion. Läkemedelsbehandling botar inte utan ger en symtomlindring där problem kan återkomma när medicinerings avslutas eller eftersom prostatan fortsätter att växa.

Kirurgiska ingrepp

Det vanligaste kirurgiska ingreppet man gör vid godartad prostataförstoring är TURP (Transuretral Resektion av Prostata) vilket innebär att bitar från prostata som klämmer mot urinröret skärs/hyvlas bort för att underlätta genomströmningen av urin. Ingreppet sker via urinröret under narkos eller ryggbedövning. I den sistnämnda är patienten vid medvetande under operationen. Den stora fördelen med TURP är att den är definitiv och effektiv. Den stora nackdelen, för sjukvården, är att patienten måste stanna kvar för övervakning på sjukhuset mellan 1 och 3 dygn vilket ökar vårdkostnader och bidrar till den ständigt ökande vårdkän.

Vid mycket kraftigt förstörade prostatakörtlar kan inte en

TURP genomföras pga. riskerna för komplikationer. Då krävs en öppen operation genom buken som innebär ökade risker, kostnader och en veckas vårdtid.

Ett alternativt kirurgiskt ingrepp vid endast liten prostataförstoring är TUIP (Transuretral Incision av Prostata) vilket innebär att snitt dras i prostata utmed urinröret så att den tryckande kraften på urinröret minskar. Fördelen i jämförelse med TURP är att operationen går snabbare.

Minimalinvasiva kirurgiska ingrepp

Inom minimalinvasiva kirurgiska ingrepp är TUMT (Transuretral Microwave Thermoablation), vilket innefattar CoreTherm®, mest frekvent förekommande. CoreTherm® är en vidareutveckling av TUMT-metoden med den viktigaste skillnaden att CoreTherm® utförs i lokalbedövning samt att temperaturen i prostata mäts kontinuerligt under behandlingen. Lokalbedövningen injiceras via en specialkateter från urinröret in i prostatakörteln. Därefter förs en behandlingskateter in genom urinröret. Behandlingskatetern innehåller en antenn som med hjälp av mikrovågor värmer blockerande prostata till temperaturer som dödar vävnaden. Därefter tar kroppen själv hand om och för bort den döda blockerande vävnaden, vilket tar ett antal veckor. Behandlingen tar endast 6 till 15 minuter och utförs på en mottagning utan behov av stora sjukhusresurser.

I långtidsstudier har det visats att TUMT är effektmässigt likvärdigt med TURP. CoreTherm® medför för patienten klart mindre risk för allvarliga komplikationer. För sjukvården sparar metoden resurser då uppemot 3 behandlingar kan utföras på samma tid som en TURP och samtidigt behöver de inte ta operationspersonal, operationssalar och narkospersonal i anspråk. Dessutom behövs ingen vårdplats för patienten efter behandlingen. Under tiden kroppen ska ta hand om död vävnad, vanligen 3-4 veckor efter behandlingen behöver patienten använda kateter.

Det finns tre övergripande behandlingsalternativ för de patienter som drabbas av BPH

Läkemedel	Kirurgi	Minimalinvasiva kirurgiska ingrepp (CoreTerm)
<ul style="list-style-type: none">• Symptomlindrande• Generika – billig tillgång• Begränsad effekt av läkemedel• Biverkningar, erektion & sexlust försämras av läkemedel• Ej botande – enbart symptomlindring	<ul style="list-style-type: none">• Botande• Effektiv• Resurskrävande• Övernattning(ar) efter operation• Bieffekter• Operation medför alltid en risk för kraftiga blödningar	<ul style="list-style-type: none">• Botande• Effektiv• Säker• Kostnadseffektiv – halva kostnaden jämfört med kirurgi.• Lokalbedövning• Kort behandlingstid – 2-3x fler behandlingar på samma tid• Utnyttjar ej urologins "flaskhalsar"

Verksamhetsöversikt

KORT OM PROSTALUND

ProstaLund är ett svenskt bolag med huvudkontor i Lund. Bolaget utvecklar innovativa produkter för behandling av BPH (godartad prostataförstoring) och har bl.a. patenterat CoreTherm®, en individanpassad värmebehandling för BPH. Behandlingsmetoden används idag globalt och över 50 000 patienter har hittills genomgått behandling med CoreTherm®. BPH är en av de mer utbredda folksjukdomarna som drabbar män i allt ökande utsträckning med ålder. I västvärlden söker över 20 miljoner män läkarvård för denna sjukdom och över 2,5 miljoner män skulle kunna behandlas med CoreTherm®.

AFFÄRSIDÉ

ProstaLund erbjuder patienter med godartad prostataförstoring en individuellt anpassad, minimalinvasiv behandling som är snabb, säker och effektiv.

VISION

Erbjuda utrustning för behandling av godartad prostataförstoring som:

- Kan anpassas efter patientens individuella förutsättningar.
- Är definitiv, det vill säga att inga ytterligare behandlingar behövs.
- Har ett teknologiskt övertag.

AFFÄRSMODELL

Bolaget säljer alternativt hyr ut CoreTherm®-maskinen till kliniker och sjukhus och säljer därefter engångsprodukter för behandling av BPH. Engångsprodukterna utgörs av behandlingskatetrar och bedövningskatetrar och representerar en återkommande intäkt från behandlande kliniker. Härutöver säljer Bolaget även flergångsprodukter, vilka kan användas vid cirka 10 behandlingar innan de behöver bytas ut. Både maskin och engångsartiklar tillverkas av Bolaget. Försäljningen i Norden bedrivs genom egen försäljningsorganisation.

1991 - 2012

- Bolaget grundas 1991 av docent Magnus Bolmsjö i Lund. Efter FDA-godkännande 2002 startar verksamheten i USA genom avtal med en stor amerikansk distributör.
- Under 2005 startar ProstaLund ett eget säljbolag i Orlando, USA, och under 2006 bildas ny ledning och ägarstruktur.
- Verksamheten flyttas från Lund till Uppsala under 2009 och Bolaget får ny ägarstruktur.
- Under 2012 flyttar verksamheten tillbaka till Lund och Magnus Bolmsjö (VD i ProstaLund från bolagsstart fram till 1998 samt mellan åren 2003–2006) kliver åter in som VD i Bolaget.

2013 - 2015

- Bolaget ser en möjlig ny infallsvinkel med hypertermibehandling som skydd mot prostatacancer och genomför en genomgång av drygt 700 patienter i Kalmar. ProstaLund noteras på dåvarande AktieTorget (nuvarande Spotlight Stock Market).
- En studie på 1 500 patienter ger förhoppningar om en skyddande effekt mot prostatacancer efter CoreTherm®-behandling. En ny svensk positiv forskningsstudie om CoreTherm® publiceras i Scandinavian Journal of Urology. Studien visar att "success-rate" för 283 män med prostataförstoring som genomgått CoreTherm®-behandling var hela 87%.
- Avtal tecknas med flera svenska sjukhus vilket innebär att CoreTherm® blir en integrerad del av sjukhusens behandling för godartad prostataförstoring.
- Bolaget förvärvar Nordisk Medicin & Teknik AB (NMT), ett agenturbolag som säljer urologiprodukter i Norden.

UPPDATERAD STRATEGI

Geografiskt fokus - ProstaLund fokuserade initialt på den globala marknaden. Under inledningen av 2018 valde man dock att byta spår till att fokusera på Norden i allmänhet, och Sverige i synnerhet. Bolaget bedömer det som nödvändigt att man tar stora marknadsandelar på hemmamarknaden först för att etablera CoreTherm® som ett fullgott alternativ till kirurgi på den globala BPH-scenen.

Positionering - Kirurgi har under lång tid varit det primära valet för BPH-patienter och CoreTherm® har använts först om kirurgi ej varit möjligt. Långtidsstudier har dock visat att CoreTherm® har samma goda långtidseffekt som kirurgi varför Bolaget under 2018 och 2019 positionerat om metoden som en primär invasiv åtgärd.

Kundbearbetning - Från att tidigare i huvudsak kommunicerat med de urologer som utfört CoreTherm®-behandlingar, riktar Bolaget idag insatser mot alla urologer och klinikchefer för att öka remissflödet till CoreTherm®-behandlingar.

Kommunikation mot patienter - I Sverige gäller det fria vårdvalet, vilket i realiteten innebär att man kan söka vård inom det landsting som passar ens vårdbehov bäst. Alla patienter ska få objektiv information om evidensbaserade alternativ och har därefter rätt att själv välja den behandling som de anser passar dem bäst. Eftersom det finns några landsting som inte erbjuder CoreTherm® blir det av större betydelse att marknadsföra sig direkt mot patienter för att upplysa dem om behandlingen. Bolaget fokuserar på digital kommunikation. Denna typ av direkt kommunikation har historiskt ej skett.

Kommunikation mot politiker och tjänstemän - En viktig faktor för att göra CoreTherm® tillgängligt för fler BPH-patienter är att privata kliniker får adekvat ersättning för metoden. Så är det generellt inte idag men Bolaget har startat en kommunikationsplan mot politiker och tjänstemän med målet att detta ska förändras.

2016 - 2017

- Hans Östlund tillträder som VD och en ny försäljningschef tillsätts i USA. ProstaLund förstärker ytterligare sin försäljningsorganisation på två prioriterade marknader – USA (med ändrad strategi och affärsmodell) och Norden med fokus på Danmark. Nytt patent avseende tekniska förbättringar av CoreTherm® godkänns av PRV. Resultat från en ny studie visar att CoreTherm® är en effektiv behandling även på patienter med kraftigt förstörade prostatakörtlar.
- ProstaLunds dotterbolag NMT tilldelas ett av tre upphandlingskontrakt av danska Amgros (de danska regionernas samlade upphandlings- och inköpsorganisation för läkemedel och medicintekniska produkter). Bolaget presenterar en vetenskaplig poster avseende stora prostatakörtlar på nordiska urologikonferensen, vilken presenterar att CoreTherm® kan behandla patienter som normalt behandlas med livslång katetervård. ProstaLund etablerar även verksamhet i Finland och erhåller marknadsgodkännande i Kina.

2018 - 2020

- Specialitetsrådet i Urologi i Region Stockholm lyfter fram TUMT (transuretral mikrovågsterapi, CoreTherm®) som en väletablerad och evidensbaserad minimalinvasiv behandling som lämpar sig väl för öppen specialistvård.
- Länssjukhuset i Kalmar visar i en långtidsuppföljning att CoreTherm®-patienter har lika goda långtidsresultat som de som gjort ett kirurgiskt ingrepp. CoreTherm® blir allt mer accepterad inom urologkåren i Norden.
- Professor Per-Anders Abrahamsson får debattartiklar införda i svensk media argumenterades för att TUMT bör användas i större utsträckning.
- Bolaget uppvisar en markant försäljningsökning på den nordiska marknaden 2019 och nytt rekord i Q1 2020.
- Bolaget vinner nya kunder i Danmark och första kund i Norge.
- Bolaget påbörjar intensifierad kommunikation direkt mot patienter.

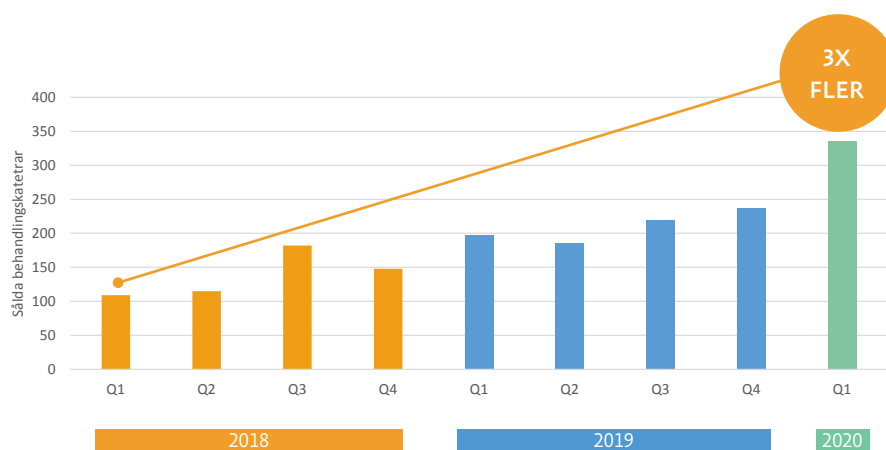
Uppdaterad strategi ger resultat

Under 2018 påbörjades implementering av ny marknads- och försäljningsstrategi vilket snabbt gett mätbara resultat. Försäljningen under Q1 2020, räknat i antal behandlingar i Norden, är 70% högre än samma period 2019 och drygt 3 gånger fler än Q1 2018. Bolaget kommer framgent fortsätta arbetet med att få fler kliniker att erbjuda CoreTherm®-behandlingen.

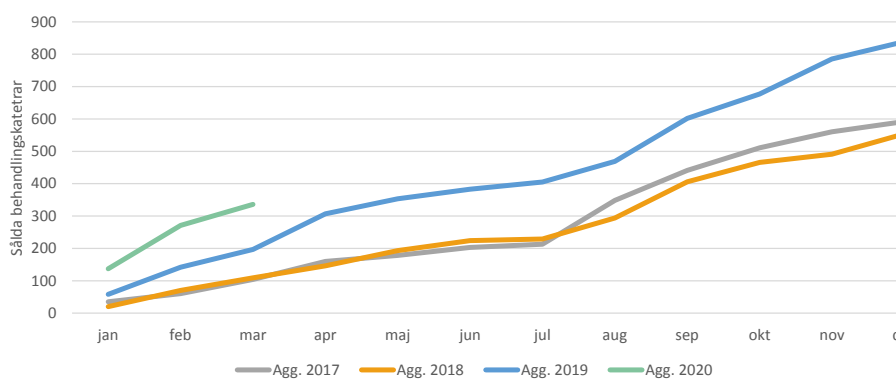
Sammanfattningsvis är målsättningen med den uppdaterade strategin att:

- Urologer och behandlande kliniker erbjuder fler patienter CoreTherm®.
- Patienter efterfrågar CoreTherm® när de drabbats av BPH.
- Landstingen höjer ersättningsnivån till privata vårdgivare så att dessa kan börja utföra CoreTherm®-behandlingar.

Försäljning behandlingskatetrar moderbolaget, kvartal



Aggregerad försäljning behandlingskatetrar moderbolaget, månad



FÖRSÄLJNING

Norden

I dag ligger fokus på den nordiska marknaden, som är den enda marknaden som aktivt bearbetas av Bolaget. Utöver Sverige, som är den klart största marknaden för Bolaget, har etableringen påbörjats i de nordiska grannländerna. I Norge har Bolaget certifierat den största privata urologiska kliniken i landet, Colosseum Mann, som nu är i full gång och gör behandlingar för egen maskin med goda resultat. CoreTherm® har passerat första milstolpen i processen genom "Nye Metoder", vilket är en förutsättning för att metoden skall kunna användas inom offentlig vård i Norge. I Danmark har såväl Friklinikken i Grindsted som Regionshospitalet Holstebro blivit kunder till ProstaLund under senaste året och det är nu fyra kliniker i Danmark som utför CoreTherm®-behandlingar. I Finland har Bolaget en klinik som utför behandlingar. Sammantaget har Bolaget strax under 20 enheter på olika platser inom Norden.

Övriga länder

Bolaget påbörjade etablering i Iran under 2018 då intresset från iranska urologer med svenska kopplingar var mycket stort. Bolaget fick under 2018 ett godkännande från myndigheterna och en första order från distributören. Intresset är fortsatt mycket stort för CoreTherm®-metoden och flera av landets ledande urologer vill starta med CoreTherm®-behandlingar. Tyvärr har den ekonomiska/politiska situationen i landet gjort

att processen avstannat, men distributören arbetar tillsammans med opinionsledare för att myndigheterna ska ge klar-tecken för större ordrar.

I Kina blev Bolaget under Q1 2019 beviljade patent för CoreTherm®-metoden och utrustning av den kinesiska patentmyndigheten. Detta delsteg har varit viktigt i etableringen av metoden på den mycket stora kinesiska marknaden. Framöver kommer man fortsätta förbereda distributören för introduktion i Turkiet.

FINANSIELL MÅLSÄTTNING

Efter Covid-19 har Bolaget beslutat att anta nya målsättningar avseende sålda behandlingar för 2020 och 2021 enligt nedan. Före Covid-19 var målsättningen för 2020 att 1 500 behandlingar skulle genomföras. Detta mål kvarstår på årsbasis så fort sjukvården återgått till en mer normal verksamhet. Därefter är målsättningen att växa 20 % på årsbasis.

- 2020 - 700 stycken behandlingar
- 2021 - 1 500 stycken behandlingar

Om ovanstående finansiella målsättningar uppfylls kommer Bolaget att uppvisa positivt kassaflöde i slutet av år 2021.



CORETHERM®

CoreTherm® är Bolagets huvudprodukt. Produkten är en minimalinvasiv utrustning för behandling av BPH. Produkten använder mikrovågsenergi för att ablater (bränna sönder) den extra vävnad i prostatan som blockerar urinflödet. Behandlingen, som hittills genomförts på över 50 000 patienter, värmer upp delar av prostatan till temperaturer överstigande 50 grader, vilket i sin tur gör att överflödiga vävnad i prostatan förstörs och tas omhand av kroppen så att urinflödet åter fungerar. Under behandling följer läkaren temperaturen i prostatan för att kunna anpassa densamma individuellt till varje enskild patient. Maskinen säljs, alternativt hyrs ut, till behandlande kliniker.

Metoden är särskilt bra på högriskgrupper, så som äldre och sköra män, eftersom patienter enbart lokalbedövas vid behandling. Behandlingen tar bara tio minuter och ingen vård på sjukhus behövs efteråt, vilket uppskattas av många patienter. Det innebär också att CoreTherm® bara kostar hälften så mycket som TURP att utföra. Incitament att välja Bolagets behandling finns med andra ord både hos patienter och sjukhus. CoreTherm® skiljer sig på flera sätt gentemot den traditionella TURP-behandlingen (Transuretal Resektion av Prostata). Vid TURP ryggbedövas eller sövs patienten och den överflödiga vävnaden hyvlas bort från prostatan. Efteråt behöver patienten vårdas 1-3 dagar på sjukhus. Eftersom anestesi används betyder det att högriskpatienter inte kan behandlas med denna metod. Utöver att denna grupp inte lämpar sig för behandlingsmetoden är den också dyr då det krävs operationssal och vård på sjukhus i flera dygn.

TEKNIKUTVECKLING

Bolaget fortsätter att utveckla och förnya sin teknik. De nyligen ändrade medicintekniska direktiven innebär ändrade krav på dokumentationen av tekniken. Detta innebär att processen tar mer tid i anspråk.

ENGÅNGSPRODUKTER

Varje behandling kräver en uppsättning engångsprodukter vilka möjliggör en säker och effektiv behandling med CoreTherm®-enheten. Engångsprodukterna som behövs är en bedövningskateter (Schelin kateter) samt en behandlingskateter. En ny uppsättning behövs för varje behandling.

FLERGÅNGSPRODUKTER

Flergångsprodukterna består av mikrovågsantenn (levererar energin/värmen för behandlingen) och en så kallad intraprostatisk temperaturmätare (levererar temperaturinformation till systemet för att säkerställa behandlingseffekt) samt två stycken säkerhetstemperaturmätare för ändtarm och penis.

CoreTherm®-plattformen - nuvarande version



CoreTherm®-plattformen - nästa generation



Kateter för lokalbedövning, värmebehandling och kylsystem samt temperaturmätning



CORETHERM®-BEHANDLINGEN

Lokalbedövning

Som ett första steg i behandlingsprocessen bedövas patienten lokalt i prostata som också injiceras med adrenalin. Sedan detta moment tillfördes behandlingen har andelen som får tillfredsställande resultat av behandlingen stigit till nivåer över 90 procent från tidigare runt 70 procent.

Monitorering i realtid

I behandlingskatetern finns en antenn som genererar värme med hjälp av mikrovågor. Värmen bryter ner prostatavävnad. Målet är att bryta ner ca 20 procent av prostatavävnaden. Prostatavävnad dör om temperaturen är 45 grader Celsius en längre tid. Högre temperaturer medför snabbare vävnadsdöd.

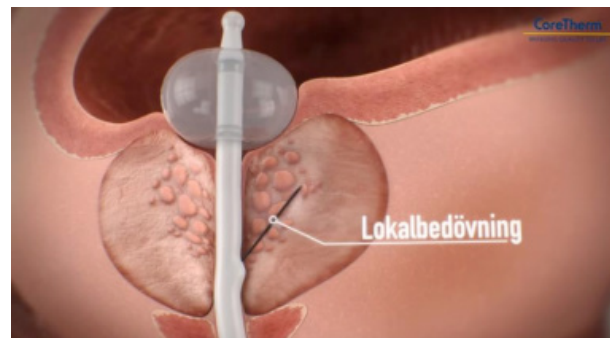
För patientens säkerhet är det viktigt att kirurgen har kontroll över den värme/effekt som levereras från systemet under behandling. Därför monitoreras temperaturen i viktiga delar som urinrör, penis och ändtarm. Maskinen stängs av automatiskt om någon säkerhetsgräns överskrids. Vidare möjliggör CoreTherm® intraprostatisk temperaturmätning – det innebär att temperaturen i prostata mäts genom tre sensorer som med systemets programvara i realtid beräknar temperaturen runt om i hela prostata.

Enligt Bolaget är intraprostatisk temperaturmätning helt unikt för CoreTherm® och möjliggör individanpassad behandling. Med fullständig kontroll på temperatur i realtid kan också kirurgen maximera effekten. Det reducerar i sin tur behandlingstiden. För CoreTherm® tar en behandling mellan 6 och 15 minuter. Det är en klar fördel relativt konkurrerande system med behandlingstid mellan 30 och 60 minuter. Exakt hur lång tid en behandling tar beror dels på storlek på prostatan och dels på uppmätta temperaturer i prostatan hos den aktuella patienten.

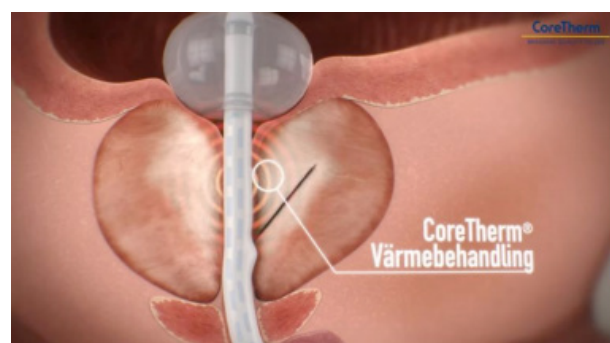
FÖRDELAR MED CORETHERM® VS TURP

- Lägre risk för torr utlösning
- 9 av 10 kateterbärare kan slippa sin kateter
- Färre allvarliga biverkningar. (Biverkningar rapporterade för kirurgi (TURP) är:
 - » Försämrad erektion
 - » Ca 90% får torr utlösning
 - » Bestående urinläckage/inkontinens
 - » Blödningar, blodpropp och infektioner
- Ingen narkos eller ryggbedövning krävs

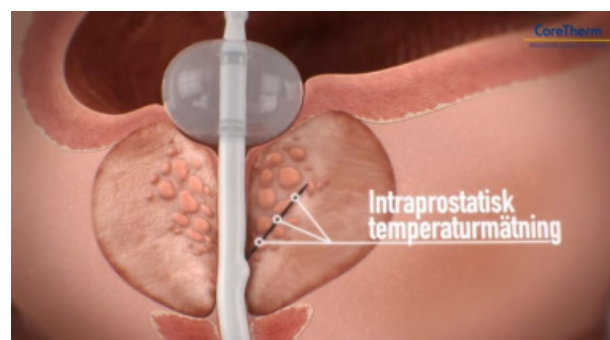
Lokalbedövning



Värmebehandling och kylsystem



Temperatur bevakas i prostata, urinrör och ändtarm



- Enda alternativet för högriskpatienter, där operation är olämplig
- Tilltalande för patienter som har mycket kraftig prostataförstoring där operation annars är alternativet.
- Tilltalande alternativ för patienter som tar blodförtunnande medicin (Waran® eller motsvarande)

KLINISKT UNDERLAG ÖVER EFFEKT

Det har publicerats ett flertal akademiska studier som studerat effekten av CoreTherm®-behandlingen. I oktober 2018 släppte Fredrik Stenmark, överläkare, specialist i kirurgi och urologi samt verksamhetschef på kirurgkliniken vid Länssjukhuset i Kalmar, och Vedran Azinovic, specialist i urologi, verksam vid samma klinik, resultatet av den långtidsuppföljning avseende återbehandlingsfrekvensen för 364 män, som genomgått mikrovågsbehandling av sin godartade prostataförstoring. Patienterna som behandlades mellan 1999 och 2006 har följts fram till slutet av 2016. Resultatet har därefter jämförts med återbehandlingsfrekvensen för traditionell kirurgi.

Resultatet visar att behovet av en upprepad behandling var 18 procent vilket är helt jämförbart med kirurgi.

PATENT

ProstaLund har ett omfattande patentskydd med många patentfamiljer. Styrelsen gör bedömningen att USA-patent är av särskild betydelse inom den medicintekniska branschen på grund av den amerikanska marknads storlek. Nedan redovisas ProstaLunds befintliga patent och patentansökningar. Bolaget har varumärkesskyddat begreppen "ProstaLund", "CoreTherm" och "CoreFlow" med flera på ett stort antal marknader, däribland exempelvis Sverige och USA. Enligt styrelsens bedömning är Bolaget beroende av patent för att bibehålla ett försprång till potentiella konkurrenter.

Trots att det finns vetenskapligt underlag, som talar för mikrovågsbehandling har operation med narkos varit guldstandard.

"Det är lite märkligt eftersom dagens mikrovågsteknik inte bara är effektiv utan också enkel, snabb och därför kan rädda oss från långa vårdköer." - Fredrik Stenmark, överläkare och verksamhetschef på kirurgkliniken vid Länssjukhuset i Kalmar

Patentöversikt

Patentnummer	Prioritetsår	Utgångsår	Land	Status
Device for supply of heat to body tissue - Styrning på tillförd energi				
CN107530117	2015	2036	Kina	Godkänt
EP3261568	2015	2036	EPO	Ansökan
US20180132932	2015	2036	USA	Ansökan
SE538851	2015	2036	Sverige	Godkänt
Partial-length, indwelling prostatic catheter with coiled inflation tube - Jupitor (Coreflow)				
EP1680174	2003	2024	Sverige	Godkänt
US8518016	2003	2024	USA	Godkänt
Device for the treatment of prostate tissue - Bedövningskateter Schelin				
JP4805512	1999	2020	Japan	Godkänt
Partial-length indwelling urinary catheter and method permitting selective urine discharge - Coreflow 2				
US7662145	2003	2024	USA	Godkänt
US8475435	2003	2025	USA	Godkänt



Finansiell information i sammandrag

Fullständig historisk finansiell information, inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt revisionsberättelser har via hänvisning till årsredovisningarna för räkenskapsåren 2019 och 2018 samt delårsrapporten avseende räkenskapsperioden januari - mars 2020 respektive 2019 har införlivats i detta Memorandum. Årsredovisningarna för räkenskapsår 2019 och 2018 har reviderats av ProstaLunds revisor. Nuvarande räkenskapsår avser den 1 januari - 31 december. Årsredovisningarna och delårsrapporten har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Utöver vad som anges ovan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Resultaträkning i sammandrag

belopp i KSEK	1 jan -	1 jan -	1 jan -	1 jan -
	31 mar 2020	31 mar 2019	31 dec 2019	31 dec 2018
	3 månader	3 månader	12 månader	12 månader
	ej reviderad	ej reviderad	reviderad	reviderad
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	4 563	3 580	12 886	13 567
Kostnad för sålda varor	-1 289	-1 296	-3 891	-5 447
Bruttovinst	3 274	2 284	8 995	8 120
Försäljningskostnader	-2 900	-2 239	-9 572	-12 766
Administrationskostnader	-1 206	-2 607	-7 429	-6 962
Forsknings- och utvecklingskostnader	-753	-406	-2 834	-1 831
Övriga rörelseintäkter	32	123	451	554
Övriga rörelsekostnader	-39	0	-49	-65
Rörelseresultat	-1 592	-2 845	-10 438	-12 950
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	4
Räntekostnader och liknande resultatposter	-16	-23	-145	-4
Resultat efter finansiella poster	-1 608	-2 868	-10 583	-12 950
Skattekostnad	-	-	-	-
Periodens resultat	-1 608	-2 868	-10 583	-12 950

Balansräkning i sammandrag

<i>belopp i KSEK</i>	31 mar 2020 <i>ej reviderad</i>	31 mar 2019 <i>ej reviderad</i>	31 dec 2019 <i>reviderad</i>	31 dec 2018 <i>reviderad</i>
<i>Tillgångar</i>				
Immateriella tillgångar	9 925	6 772	8 596	6 593
Materiella tillgångar	29	83	43	151
Varulager	5338	6258	5 807	6 721
Kundfordringar	931	230	833	1 963
Övriga fordringar	944	402	1 350	842
Likvida medel	9713	3087	9 760	2 886
Summa tillgångar	26 880	16 832	26 389	19 156
<i>Eget kapital och skulder</i>				
Eget kapital	20 227	9 871	22 232	12 711
Långfristiga skulder, räntebärande	333	800	400	800
Kortfristiga skulder, räntebärande	400	1 915	-	-
Leverantörsskulder	3 405	1 723	2 007	1 739
Övriga skulder	2 515	2 523	1 749	3 906
Summa eget kapital och skulder	26 880	16 832	26 389	19 156

Kassaflödesanalys i sammandrag

	1 jan - 31 mar 2020	1 jan - 31 mar 2019	1 jan - 31 dec 2019	1 jan - 31 dec 2018
	3 månader	3 månader	12 månader	12 månader
<i>belopp i KSEK</i>	<i>ej reviderad</i>	<i>ej reviderad</i>	<i>reviderad</i>	<i>reviderad</i>
Kassaflöde från rörelsen under perioden	-1 954	-2 782	-10 291	-12 403
Förändring i rörelsekapital	3 340	3 165	1 176	573
Kassaflöde från rörelsen efter förändring av rörelsekapital	1 386	383	-9 115	-11 830
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 366	-169	-2 174	-1 325
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-67	-13	18 163	14 457
Periodens kassaflöde	-47	201	6 874	1 302
Kassa/bank vid periodens början	9 760	2 886	2 886	1 584
Kassa/bank vid periodens slut	9 713	3 087	9 760	2 886

Nyckeltal

	1 jan - 31 mar 2020	1 jan - 31 mar 2019	1 jan - 31 dec 2019	1 jan - 31 dec 2018
	3 månader	3 månader	12 månader	12 månader
<i>belopp i MSEK</i>	<i>ej reviderad</i>	<i>ej reviderad</i>	<i>reviderad</i>	<i>reviderad</i>
Nettoomsättning	4,6	3,9	12,9	13,6
Bruttomarginal, %	72	64	70	60
Rörelseresultat	-1,6	-2,8	-10,4	-13,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1,4	0,4	-9,1	-11,8
Genomsnittligt antal anställda	5	6	5	8

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSPERIODEN 1 JANUARI - 31 MARS 2020 OCH 2019

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 4 563 (3 580) KSEK, vilket var en ökning med 27 % jämfört med föregående år. Rörelseresultatet uppgick till -1592 (-2 845) KSEK. Resultatförbättringen beror dels på kostnadsneddragningar i dotterbolagen samt den ökade försäljningen i framförallt Sverige. Resultat efter skatt uppgick till -1 608 (-2 868) KSEK.

Investeringar

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 366 (-169) KSEK.

Finansiell ställning och finansiering

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 386 (383) KSEK. Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 9 713 (3 087) KSEK. Eget kapital uppgick till 20 227 (9 871) KSEK och soliditeten uppgick till 75(59) procent.

JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSÅREN 2019 OCH 2018

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 12 886 (13 567) KSEK, vilket var en minskning med 5 % jämfört med föregående år. Förändringen beror på att försäljningen i dotterbolagen i USA och NMT har minskat med ca 3,6 MSEK, pga. av försäljningsstrategin att fokusera på Norden. Rörelseresultatet uppgick till -10 438 (-12 950) KSEK. Resultatförbättringen beror dels på kostnadsneddragningar i dotterbolagen samt den ökade försäljningen i framförallt Sverige. Resultat efter skatt uppgick till -10 583 (-12 950) KSEK.

Investeringar

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2 174 (1 325) KSEK.

Finansiell ställning och finansiering

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9 165 (-11 893) KSEK. Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 9 760 (2 886) KSEK. Eget kapital uppgick till 22 232 (12 711) KSEK och soliditeten uppgick till 85 (66) procent.

En företrädesemission genomfördes under juni månad 2019 och tillförde bolaget ca 14,2 MSEK i nytt kapital efter emissionskostnaderna betalats. En riktad emission genomfördes under september månad 2019 och tillförde bolaget ca 5,9 MSEK efter emissionskostnader. Bryggglånet om ca 1,7 MSEK som upptogs i december 2018 återbetalades under juni 2019.

RÖRELSEKAPITAL

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att driva verksamheten under kommande tolv månadersperioden räknat från dateringen av detta Memorandum. För att täcka rörelsekapitalbehovet genomför Bolaget förestående Företrädesemission om cirka 12,2 MSEK före emissionskostnader. Styrelsens bedömning är att föreliggande emission är tillräcklig för att trygga verksamheten under minst 12 månader.

Skulle Företrädesemissionen inte kunna genomföras eller tecknas i erforderlig utsträckning eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens bedömningar, kan Bolaget behöva överväga ytterligare kapitalanskaffningar. Dessa skulle kunna utgöras av exempelvis nyemission eller lån eller annat tillskott från Bolagets ägare. Om Bolaget misslyckas med att erhålla sådan finansiering kan ProstaLund komma att tvingas investera mindre kapital i utveckling och marknadsföring.

Aktiekapital och ägarförhållanden

ALLMÄN INFORMATION

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 13 000 000 SEK och inte överstiga 52 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 13 000 000 aktier och inte fler än 52 000 000 aktier. Per dagen för detta Memorandum har Bolaget emitterat totalt 32 525 451 aktier. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 1 SEK.

Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk lag. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. De erbjudna aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN OCH ÖVERTILLDELNINGSOPTIONEN

Företrädesemissionen

Varje unit innehåller en aktie och en teckningsoption av serie TO1. Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer aktiekapitalet att öka med 8 131 362 SEK, från 32 525 451 SEK till 40 656 813 SEK, fördelat på totalt 40 656 813 aktier. Aktierna emitteras till en kurs om 1,50 SEK per styck. De erbjudna aktierna i Företrädesemissionen motsvarar 20 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter genomförd nyemission (förutsatt fullt tecknad Företrädesemission). Aktierna i Företrädesemissionen tillför Bolaget högst cirka 12,2 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka uppgår till cirka 1,5 MSEK varav ersättning till garantier uppgår till cirka 175 000 SEK.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer ProstaLunds aktiekapital att öka med ytterligare 8 131 362 SEK genom att 8 131 362 aktier emitteras. Utnyttjas teckningsoptionerna fullt ut tillförs ProstaLund ytterligare 16,3 MSEK.

Övertilldelningsoption

I det fall Företrädesemissionen övertecknas avser styrelsen att fatta beslut om utgivande av ytterligare 1 500 000 units i enlighet med Övertilldelningsoptionen, som vid fullt utnyttjande tillför Bolaget ytterligare 2,25 MSEK. Vid fullt utnyttjande även av teckningsoptionerna i Övertilldelningsoptionen tillförs Bolaget ytterligare 3,0 MSEK.

Utspädning

Den totala utspädningen vid fulltecknad Företrädesemissionen uppgår till 20%. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Erbjudandet uppgår utspädningseffekten efter fulltecknad Företrädesemission till 17%. Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekter genom att sälja sina uniträtter.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

De erbjudna aktierna är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning, andel i Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Utdelning beslutas av bolagsstämman i enlighet med aktiebolagslagen. I övervägandet om förslag till utdelning för framtiden kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer.

Bolagets förmåga att betala framtida utdelningar och omfattningen av sådan utdelning beror på Bolagets framtida resultat, ställning, kassaflöde, rörelsekapitalbehov och andra faktorer. Villkoren för eventuella framtida kreditavtal kan också förhindra att utdelning betalas. Under de senaste två räkenskapsåren har ingen utdelning betalats och förslag om utdelning till aktieägarna kommer att göras först när långsiktig lönsamhet har uppnåtts.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kon-
toföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euro-
clear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev
är utfärdade för Bolagets aktier. ISIN-koden för ProstaLunds
aktie är SE0002372318.

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

Nedanstående tabell visar utvecklingen för Bolagets aktie-
kapital sedan 2007 fram till förestående Företrädesemission.

Aktiekapitalets utveckling sedan 2007

År	Händelse	Kvotvärde	Aktier		Aktiekapital	
			Förändring antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring aktiekapital (SEK)	Totalt aktiekapital (SEK)
2007	Bolagsbildning	1,00	100 000	100 000	100 000,00	100 000,00
2007	Nyemission	0,10	38 964 906	39 064 906	3 896 490,60	3 996 490,60
2007	Minskning	0,10	-1 000 000	38 064 906	-100 000,00	3 896 490,60
2008	Nyemission	0,10	298 555	38 363 461	29 855,50	3 926 346,10
2010	Nyemission	0,10	16 000 000	54 363 461	1 600 000,00	5 526 346,10
2011	Nyemission	0,10	26 030 527	80 393 988	2 603 052,70	8 129 398,80
2012	Sammanlagning 1:100	10,00	-79 581 049	812 939	-	8 129 398,80
2012	Minskning av aktiekapital	1,00	-	812 939	-7 316 459,80	812 939,00
2012	Nyemission	1,00	1 625 878	2 438 817	1 625 878,00	2 438 817,00
2013	Riktad nyemission	1,00	167 000	2 605 817	167 000,00	2 605 817,00
2013	Nyemission	1,00	579 070	3 184 887	579 070,00	3 184 887,00
2014	Nyemission	1,00	1 592 443	4 777 330	1 592 443,00	4 777 330,00
2014	Kvittningsemmission	1,00	38 392	4 815 722	38 392,00	4 815 722,00
2015	Nyemission	1,00	1 605 240	6 420 962	1 605 240,00	6 420 962,00
2016	Nyemission	1,00	3 852 577	10 273 539	3 852 577,00	10 273 539,00
2018	Nyemission	1,00	3 424 513	13 698 052	3 424 513,00	13 698 052,00
2019	Nyemission	1,00	14 382 955	28 081 007	14 382 955,00	28 081 007,00
2019	Riktad nyemission	1,00	4 444 444	32 525 451	4 444 444,00	32 525 451,00
2020	Nyemission*	1,00	8 131 362	40 656 813	8 131 362,00	40 656 813,00
2020	Övertilldelningsoption**	1,00	1 500 000	42 156 813	1 500 000,00	42 156 813,00

* Företrädesemissionen som beskrivs i detta Memorandum, under förutsättning att den fulltecknas.

** I det fall Företrädesemissionen övertecknas avser styrelsen att fatta beslut om utgivande av ytterligare 1 500 000 units.

AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM

Per dagen för detta Memorandum finns inga aktierelaterade incitamentsprogram utgivna av Bolaget.

ÄGARFÖRHÅLLANDE

Det föreligger inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser eller motsvarande avtal mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.

Ägarförhållande, 10 största ägarna per 29 maj 2020

Namn	Kapital (%)*	Röster (%)*
Alyhr, Mats	10,0%	10,0%
Bfcm P/C Bfcm Sweden Retail Ft	8,9%	8,9%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	5,6%	5,6%
Futur Pension 70219516	5,4%	5,4%
Ålandsbanken i ägares ställe	5,0%	5,0%
Stenfors, Olle	4,6%	4,6%
Nordnet Pensionsförsäkring Ab	2,8%	2,8%
Swedbank Försäkring	2,1%	2,1%
Seb Life International	2,1%	2,1%
Wiese, Hartmut	1,8%	1,8%
Summa 10 största aktieägarna	48,3%	48,3%
Övriga (cirka 2 100 stycken)	51,7%	51,7%
Summa	100,0%	100,0%

* Sammanställd och bearbetad data från bland annat Euroclear och Bolaget.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

STYRELSE

Enligt ProstaLunds bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) styrelseledamöter med högst två (2) suppleanter. Styrelsen består för närvarande av fem (5) ledamöter utan suppleanter. Samtliga styrelseledamöter väljs för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Nedan förtecknas styrelseledamöter, ledande befattningshavare och övriga ledningpersoner i Bolaget med uppgift om födel-seår, befattning, utbildning, erfarenhet, pågående uppdrag i andra företag, tidigare uppdrag i andra företag som avslutats för mindre än fem år sedan samt aktieinnehav i Bolaget. Dock anges inte uppdrag inom Bolagets koncern. Med aktieinnehav i Bolaget avses eget och/eller närståendes innehav.

Namn	Befattning	Ledamot sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare*
Kerstin Jakobsson	Styrelseordförande	2018	Ja	Ja
Sonny Schelin	Ledamot	2012	Nej	Ja
Mikael Wahlgren	Ledamot	2019	Ja	Ja
Maria Morin	Ledamot	2019	Ja	Ja
Marianne Östlund	Ledamot	2020	Ja	Ja

* Med större aktieägare avses ägare som direkt eller indirekt kontrollerar 10 procent eller mer av aktierna i Bolaget.



Kerstin Jakobsson

Född 1956. Styrelseordförande sedan 2018.

- **Utbildning:** M.Sc i kemi.
- **Erfarenhet:** Kerstin Jakobsson är civilingenjör med drygt 30 års erfarenhet av marknad och försäljning inom främst Medtech-området samt företagsledning och affärsutveckling från bl.a. Perstorp AB, Tecator AB, FOSS AB, Hemocue AB och SpectraCure AB. Hon har varit VD för bland annat utvecklingsbolagen SpectraCure AB och Ortoma AB samt vice VD för Medicon Village. Kerstin Jakobsson har gått EFLS styrelseutbildning och utbildat sig vid Styrelseakademien.
- **Andra pågående uppdrag:** VD för Medicon Village Innovation AB. Styrelseledamot i Glycorex Transplantation AB (publ), Krakesson AB, SmiLe INCUBATOR AB, Queen Invest AB, Stiftelsen STIL samt Stiftelsen TEM.
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Vice VD i Medicon Village Fastighets AB.
- **Innehav:** 40 000 aktier.



Sonny Schelin

Född 1945. Ledamot sedan 2012.

- **Utbildning:** Leg. läkare, medicine doktor, specialist inom urolog och kirurgi.
- **Erfarenhet:** Sonny Schelin är medicine doktor, kirurg och urolog. Disputerat på mikrovågsbehandling av godartad prostataförstoring. Grundare av Specialistläkargruppen i Kalmar och har lång erfarenhet av prostata sjukdomar och olika behandlingsmetoder. Sonny Schelin har vidareutvecklat ProstaLunds behandlingsmetod till dagens standard.
- **Andra pågående uppdrag:** VD och styrelseledamot i Specialistläkargruppen i Kalmar Aktiebolag, Schelin Medicin AB, Schelin Medicin Sweden AB. Styrelseledamot i Specialistläkargruppen Holding i Kalmar AB.
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** -
- **Innehav:** 1 065 123 aktier via Schelin Medicin AB.



Maria Hägglund Morin

Född 1974. Ledamot sedan 2019.

- **Utbildning:** Ekonomie kandidatexamen, Filosofie kandidatexamen vid Lunds Universitet.
- **Erfarenhet:** Maria Morin har gedigen erfarenhet inom organisationsutveckling och bolagskommunikation med en nuvarande befattning som VP HR & Corporate Communication på CellaVision AB (publ) sedan 2009. Andra erfarenheter omfattar roller på Gambro, Perstorp och Daimler/Chrysler A/S.
- **Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Phase Holographic Imaging AB, Monivent AB.
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseledamot i Phase Holographic Imaging AB.
- **Innehav:** -



Mikael Wahlgren

Född 1965. Ledamot sedan 2019.

- **Utbildning:** Jur.kand.examen, LLM, från Juridiska Fakulteten vid Lunds Universitet.
- **Erfarenhet:** Mikael Wahlgren har gedigen erfarenhet inom svensk och internationell affärs- och bolagsjuridik, internationalisering, tvistlösning, juridisk strategi och riskhantering. Han har även gått Styrelseakademiens ordförandeutbildning och EFL:s styrelseutbildning. Han har tidigare varit styrelseordförande i Arc Aroma Pure AB samt Nattaro Labs AB. Mikael Wahlgren har även 25 års tjänstgöring som bolagsjurist på Skanska AB, ABB, Rolls-Royce och NCC samt chefsjurist på Alfa Laval AB.
- **Andra pågående uppdrag:** VD och styrelseledamot i Linton & Wahlgren AB, vice VD och styrelseledamot i Dignitana AB (publ). Är sedan 2017 styrelseordförande i Gran Man AB. Ordförande i husstyrelsen och proinspektor på Helsingkrona nation.
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseordförande i Arc Aroma Pure AB (publ) och Nattaro Labs AB. Styrelseledamot och vice ordförande i Alfa Laval Försäkrings AB. Styrelseledamot i Alfa Laval Corporate AB, Alfa Laval Treasury International AB (publ), Tranter International AB, Alfa Laval Holding AB.
- **Innehav:** 10 000 aktier.



Marianne Östlund

Född 1964. Ledamot sedan 2020.

- **Utbildning:** Civilekonom, Göteborgs Handelshögskola.
- **Erfarenhet:** Gedigen erfarenhet från marknadsföring och PR på nationell och internationell nivå. Hon har mångårig erfarenhet av styrelseuppdrag av både noterade och onoterade bolag samt föreningar. Hon har dessutom en värdefull kompetens från ett politiskt arbete samt lobbying på kommunal, landsting och riksnivå. Djup kunskap inom medicinteknik, läkemedel som hälsovård. Marianne startade, efter ett politiskt arbete i Riksdagen, en framgångsrik PR byrå 1994 som hanterat stora nationella och internationella uppdrag såsom krishantering, produkt lanseringar, lobbykampanjer, börsintroduktioner och varumärkeskampanjer. Hon och byrån har fått flera utmärkelser för bland annat attitydkampanjer inom hälsa.
- **Andra pågående uppdrag:** Peptonic Medical AB (publ), 1,6 miljonerklubben AB, First Communication AB samt Effektiva Media i Stockholm Aktiebolag.
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):**
- **Innehav:** -

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Hans Östlund

Född 1958. CEO sedan 2016.

- **Utbildning:** BSc, utbildad distriktssköterska.
- **Erfarenhet:** Hans Östlund har mer än 30 års arbetslivserfarenhet inom Life Science bland annat som nordisk marknadschef på Bayer AB i fem år.
- **Andra pågående uppdrag:** VD för Nordisk Medicin & Teknik AB. Styrelseordförande i Xpecta Consulting AB och Ekås finans AB.
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseledamot i Gånghesters 23:9 AB, ordförande i Ekasia Handel och Förvaltning AB samt NMT Holding AB.
- **Innehav:** 458 630 aktier genom Ekås Finans AB.

ÖVRIGA LEDNINGSPERSONER

Johan Wennerholm

Född 1968. T.f. CFO sedan 2018.

- **Utbildning:** Ekonomie kandidatexamen, Lunds Universitet.
- **Erfarenhet:** Johan Wennerholm har tidigare erfarenhet av tjänster som CFO på bland annat CellaVision AB (publ), Enzymatica AB (publ) och Invisio AB (publ).
- **Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Gelexcell Competence AB. Styrelseledamot i Invent Medic Sweden AB (publ), Inuheat AB (publ), Nordic Infrastructure AB, och Urethra Medical & Care in Sweden AB.
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseordförande i ViaMedici Ambulans AB. Styrelseledamot i Exini Diagnostics AB (publ), Scandinavian ChemoTech AB (publ).
- **Innehav:** 200 000 aktier (via bolag).

Göran Dybner

Född 1971. Marknadschef.

- **Utbildning:** Ekonomie kandidatexamen, Högskolan Kristianstad.
- **Erfarenhet:** Göran Dybner har drygt 20 års arbetslivserfarenhet inom Life Science i olika befattningar, bland annat som Business Unit Manager på Alcon Nordic.
- **Andra pågående uppdrag:** VD i Dybner Holding AB. Vice styrelseordförande i Medborgerlig Samling Helsingborg. Styrelseledamot i Dybner Consulting AB och Urethra Medical & Care in Sweden AB.
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseledamot i Ofta Medical Nordic AB.
- **Innehav:** 231 000 aktier.

Anette Israelsson

Född 1968. QA/RA Director.

- **Utbildning:** Kemiingenjör och universitetsstudier inom analytisk kemi, Göteborgs Universitet.
- **Erfarenhet:** Över 25 års erfarenhet från Medical Device branschen inom områdena R&D, Quality, Project Management, Supply chain och har även 4 patent inom urologiprodukter. Arbetat med medicintekniska produkter class I till III kombinationsprodukter på Astra Tech, Fresenius Hemocare, BoneSupport och Enzymatica.
- **Andra pågående uppdrag:** -
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** -
- **Innehav:** 6 805 aktier.

REVISOR

ProstaLunds revisor sedan maj 2019 är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med Lars Nilsson som huvudansvarig revisor. Lars Nilsson är auktoriserad. Tidigare var Bolagets revisor KPMG, med Jonas Nihlberg som huvudansvarig revisor. Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga uppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER

Arvode och annan ersättning till ProstaLunds styrelseledamöter, inklusive styrelsens ordförande, fastställs av bolagsstämman. Styrelsen består för närvarande av fem (5) styrelseledamöter inklusive styrelsens ordförande.

På årsstämman den 7 maj 2020 omvaldes Kerstin Jakobsson, Sonny Schelin, Mikael Wahlgren och Maria Morin som styrelseledamöter samt valdes Marianne Östlund som ny styrelseledamot. Det beslutades att arvode om 3 prisbasbelopp ska utgå till styrelsens ordförande och 1,5 prisbasbelopp vardera till övriga styrelseledamöter.

ERSÄTTNING LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

I tabellen på denna sida redovisas de ersättningar som utgick till Bolagets ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2019.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR OM STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller till slutet av nästa årsstämma. Det har inte förekommit särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon person valts in i förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolagets och dess

Ersättning ledande befattningshavare i ProstaLund under räkenskapsåret 2019 (12 månader)

	Grundlön (SEK)	Pension (SEK)	Summa (SEK)
Hans Östlund	1 200 000	264 000	1 464 000
Totalt	1 200 000	269 000	1 464 000

privata intressen och/eller andra åtaganden.

Det föreligger inga familjeband mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller likvidation, (iii) varit föremål för sanktioner eller anklagats av myndighet eller organisation som företräder en viss yrkesgrupp och är offentligt reglerad eller (iv) fått näringsförbud.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare nås genom kontakt med Bolaget.

BOLAGSSTYRNING

Bolaget är inte skyldigt att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning. ProstaLund har idag inga kommittéer för revisions- eller ersättningsfrågor. Styrelsen fattar alltid beslut avseende tillsättning av och ersättning för VD och övriga ledande befattningshavare.



Bolagsordning

§ 1 FIRMA

Bolagets firma är ProstaLund AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 STYRELSENS SÄTE

Styrelsen har sitt säte i Lunds kommun.

§ 3 VERKSAMHET

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att bedriva agenturverksamhet inom det medicintekniska området, äga och förvalta andra bolag samt fast egendom, bedriva leasingverksamhet, forskning, utveckling, produktion och försäljning av medicinteknisk utrustning samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet utgör lägst 13 000 000 kronor och högst 52 000 000 kronor.

§ 5 ANTAL AKTIER

Antalet aktier i bolaget ska vara lägst 13 000 000 och högst 52 000 000.

§ 6 STYRELSE

Styrelsen ska bestå av tre till åtta stämموvalda ledamöter samt högst två suppleanter.

Den väljes på bolagsstämma för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls efter det år då den utsågs.

§ 7 REVISORER

Bolaget ska ha en eller två revisorer med högst två suppleanter. Till revisor eller revisorssuppleant utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

§ 8 KALLELSE

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri.

För att delta i stämman ska aktieägare dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman och dels anmäla sig till bolaget senast kl. 15.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte

heller infalla tidigare än femte vardagen före stämman. I anmälan ska, i förekommande fall, antal biträden (högst två) anges.

§ 9 ÅRSSTÄMMA

Årsstämma hålles årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

1. val av ordförande vid stämman;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;
3. val av en eller två protokolljusterare;
4. prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
5. godkännande av dagordning;
6. föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. beslut
 - a. om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer;
8. fastställande av styrelse- och revisorsarvodet;
9. fastställande av antal stämموvalda styrelseledamöter och eventuella stämموvalda styrelsesuppleanter samt antal revisorer och eventuella revisorssuppleanter;
10. val av styrelseledamöter, eventuella styrelsesuppleanter, revisorer och eventuella revisorssuppleanter;
11. annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår är 0101 - 1231

§ 11 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Fastställd på årsstämma 2019-05-17

Legala frågor och kompletterande information

BOLAGSINFORMATION OCH LEGAL STRUKTUR

Bolagets registrerade företagsnamn och handelsbeteckning är ProstaLund AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556745-3245 och styrelsen har sitt säte i Lunds kommun. Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat i enlighet med svensk rätt. Bolaget bildades den 16 november 2007 och registrerades den 4 december 2007. Bolaget är ett avstämningsbolag och dess aktiebok förs av Euroclear. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och aktieägarnas rättigheter som är förknippade med ägandet av aktierna kan endast ändras i enlighet med nämnda regelverk.

Bolaget är moderbolag i en koncern omfattande de helägda svenska dotterbolagen Nordisk Medicin & Teknik AB, organisationsnummer 556823-3042, Lund Instruments AB, organisationsnummer 556561-9250 samt det amerikanska dotterbolaget CoreTherm Medical Inc., organisationsnummer 45-2799796.

TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

I samband med Företrädesemissionen har ProstaLund erhållit teckningsåtaganden som sammanlagt uppgår till cirka 6,3 MSEK, motsvarande cirka 52 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för teckningsåtagandena. Teckningsåtaganden om cirka 4,4 MSEK har ingåtts med stöd av uniträtter och teckningsåtaganden om cirka 1,9 MSEK har ingåtts utan stöd av uniträtter. Tilldelning av units som tecknas enligt teckningsåtaganden utan stöd av uniträtter sker i enlighet med de principer som beskrivs under avsnittet "Villkor och anvisningar – Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt". Utöver teckningsåtaganden har Bolaget erhållit garantiåtagande från Gerhard Dal uppgående till ett sammanlagt belopp om 3,5 MSEK, motsvarande cirka 29 procent av Företrädesemissionen (se fördelning i tabellen i nästa kolumn). Garantiersättningen uppgår till 5 procent av det garanterade beloppet enligt emissionsgarantin. Tilldelning av units som tecknas enligt garantiåtagandet sker i enlighet med de principer som beskrivs under avsnittet "Villkor och anvisningar – Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt". Sammanfattningsvis omfattas Företrädesemissionen av tecknings- och garantiåtaganden om cirka 9,8 MSEK, motsvarande cirka 81 procent av det totala emissionsbeloppet.

Ovan angivna tecknings- och garantiåtaganden ingicks i juni 2020. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Följaktligen finns det en risk att en eller flera parter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden. Se avsnittet "Riskfaktorer – Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden".

Namn	Teckningsåtagande (SEK)	Garantiåtagande (SEK)	Totalt åtagande (SEK)
Gerhard Dal	500 000	3 500 000	4 000 000
Mats Alyhr	1 443 236	-	1 443 236
BWG INVEST SärI ¹	1 091 496	-	1 091 496
Eastbridge Capital AB	1 000 000	-	1 000 000
Schelin Medicin AB ²	800 000	-	800 000
Olle Stenfors	540 000	-	540 000
AB Henrik Alyhr	251 160	-	251 160
Ekås finans AB ³	171 986	-	171 986
Nordic Infrastructure AB ⁴	135 000	-	135 000
Leif Brinck	90 000	-	90 000
Göran Dybner ⁵	86 625	-	86 625
Lund Science Aktiebolag ⁶	68 903	-	68 903
Magnus Bolmsjö ⁷	50 379	-	50 379
Marianne Östlund ⁸	50 250	-	50 250
Kerstin Jakobsson ⁹	20 000	-	20 000
Linton & Wahlgren AB ¹⁰	15 000	-	15 000
Maria Hägglund Morin ¹¹	10 000	-	10 000
Anette Israelsson ¹²	8 500	-	8 500
AnisCo AB ¹³	1 500	-	1 500
Totalt	6 334 035	3 500 000	9 834 035

1. William Gunnarsson, tidigare styrelseledamot
2. Sonny Schelin, styrelseledamot
3. Hans Östlund, VD
4. Johan Wennerholm, CFO
5. Marknadschef
6. Magnus Bolmsjö, tidigare styrelseledamot
7. Tidigare styrelseledamot
8. Styrelseledamot
9. Styrelseordförande
10. Mikael Wahlgren, styrelseledamot
11. Styrelseledamot
12. QA/RA Director
13. Anette Israelsson, QA/RA Director

VÄSENTLIGA AVTAL

Utöver de avtal som beskrivs nedan har ProstaLund eller dess dotterbolag inte, med undantag för avtal som ingår i den löpande affärsverksamheten, ingått något avtal av större betydelse under de senaste två åren. Utöver de avtal som anges nedan finns det inte heller, med undantag för avtal som ingåtts som ett led i den löpande affärsverksamheten, något avtal inom koncernen som innehåller någon rättighet eller förpliktelse som är av väsentlig betydelse för ProstaLund eller dess dotterbolag per dagen för detta Memorandum.

ALMI Företagspartner AB

Bolaget har den 27 november 2018 ingått ett låneavtal med Almi Företagspartner AB avseende en kredit om 1 MSEK. Lånet löper under en period om 36 månader och är amorteringsfritt under de första sex månaderna, varefter lånet amorteras med ett belopp om cirka 33 KSEK per månad. Bolaget ska enligt låneavtalet erlägga amortering och ränta den sista dagen varje månad. Bolaget har, som säkerhet för lånet upplåtit företagshypotek om 1 MSEK till förmån för Almi Företagspartner AB.

Navamedic AB

Bolaget ingick den 7 januari 2019 ett samarbetsavtal med Navamedic AB enligt vilket Bolaget åtagit sig att marknadsföra den medicinsktekniska produkten Gepan®, producerad av bolaget G. pohl-Boskamp GmbH & Co. KG. ProstaLund har enligt avtalet åtagit sig att marknadsföra Gepan® inom Sverige, Norge, Danmark och Finland. Avtalet gäller från den 1 februari 2019 till den 28 februari 2021, varefter det upphör att gälla utan föregående uppsägning. För uppdraget erhöll Bolaget en förskottsbetalning om 1,2 MSEK för år 2019 respektive 1,2 MSEK för år 2020. Eventuellt överskjutande royalty regleras därefter kvartalsvis i efterskott.

Övriga låneavtal

Bolaget ingick den 3 december 2018 tre olika låneavtal: ett med BWG Invest SärI om 1 MSEK, ett annat med Schelin Medicin AB om 300 KSEK och det tredje med Lund Science Aktiebolag och Ekås finans AB om totalt 415 KSEK, enligt vilket Lund Science Aktiebolag lämnade en kredit om 240 KSEK och Ekås finans AB lämnade en kredit om 175 KSEK. Samtliga lån löpte med en årlig ränta om 5,5 procent. Lånen förföll till betalning den 15 juni 2019 och har återbetalats.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen känner till finns inga aktieägaravtal eller andra betydelsefulla överenskommelser mellan aktieägare syftande till gemensamt inflytande över Bolaget.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Avtal med styrelseledamöter

Bolaget har ingått konsultavtal med samtliga av Bolagets styrelseledamöter under 2020. Konsultavtalet reglerar styrelseledamöternas utförande av uppdrag som inte kan anses utgöra arbetsuppgifter som normalt åvilar en styrelseledamot. Arvodet för arbete enligt konsultavtalet uppgår till 1 800 SEK per timme. Styrelsen och Bolagets VD ska godkänna sådant arbete innan det utförs.

Transaktioner med närstående under 2019 och 2018

Transaktioner har skett mellan koncernen och närstående till koncernen under räkenskapsåren 2019 och 2018 enligt nedan. Samtliga transaktioner har skett enligt marknadsmässiga villkor.

- Styrelsens ordförande Kerstin Jakobsson har genom sitt företag Krakesson AB på konsultbasis anlåtts av ProstaLund för att vara ansvarig för marknads- och ledningsrelaterade frågeställningar åt Bolaget. Under 2019 har totalt cirka 263 KSEK kostnadsförts i ersättning till Krakesson AB. Under 2018 har totalt 150 KSEK betalats i ersättning till Krakesson AB.
- Styrelseledamoten Sonny Schelin har genom sitt företag Schelin Medicin AB på konsultbasis anlåtts av ProstaLund för att vara medicinskt ansvarig åt Bolaget. Under 2019 har totalt 280 KSEK kostnadsförts i ersättning till Schelin Medicin AB. Schelin Medicin AB har under 2019 köpt in material från ProstaLund av ett belopp av cirka 3 MSEK. Under 2018 har totalt cirka 500 KSEK betalats i ersättning till Schelin Medicin AB.
- Styrelseledamoten Mikael Wahlgren har genom sitt företag Linton & Wahlgren AB på konsultbasis gjort en översyn på juridiska frågor. Under 2019 har totalt cirka 6 KSEK kostnadsförts i ersättning till Linton & Wahlgren AB.
- Magnus Bolmsjö, tidigare styrelseledamot, har genom sitt företag Lund Science AB på konsultbasis anlåtts av ProstaLund för att vara utvecklingschef och teknisk chef åt Bolaget. Under 2018 har totalt cirka 1,1 MSEK betalats i ersättning till Lund Science AB.

Utöver ersättningarna som beskrivs ovan samt under rubriken "Övriga låneavtal" har inga transaktioner mellan koncernen och styrelseledamöter eller andra närstående personer och dotterbolagen ägt rum under 2019 eller 2018. Löner och ersättningar till styrelse och andra ledande befattningshavare framgår av avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDE

ProstaLund har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetna om kan uppkomma) och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

RÅDGIVARES INTRESSEN

Bolagets finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen är Västra Hamnen Corporate Finance AB. Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Västra Hamnen Corporate Finance AB har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings, kommersiella och andra tjänster åt ProstaLund för vilka Västra Hamnen Corporate Finance AB erhållit, och kan komma att erhålla, ersättning. Västra Hamnen Corporate Finance AB och Aqurat Fondkommission AB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Fredersen Advokatbyrå AB är Bolagets legala rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Fredersen Advokatbyrå AB erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Därutöver har dessa parter inga ekonomiska eller andra intressen relaterade till Företrädesemissionen.

KOSTNADER FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Företrädesemissionen beräknas tillföra ProstaLund högst cirka 12,2 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 1,5 MSEK varav ersättning till garanten uppgår till 175 KSEK.

MARKNADSINFORMATION

Detta Memorandum innehåller viss historisk och framåtriktad marknadsinformation. I det fall informationen har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen i fråga har återgivits korrekt och att – såvitt Bolaget kan känna till och försäkra sig genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man – inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Ingen tredje part har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Adresser

ProstaLund AB (publ)

Mobilvägen 10
223 62 Lund
Telefon: +46 46 12 09 08
E-post: info@prostalund.com
www.prostalund.se

FINANSIELL RÅDGIVARE

Västra Hamnen Corporate Finance AB

Jungmansgatan 12
211 19 Malmö
Telefon +46 40 200 250
E-post: info@vhcorp.se
vhcorp.se

LEGAL RÅDGIVARE

Fredersen Advokatbyrå

Turning Torso
211 15 Malmö
Telefon: +46 40 10 97 90
fredersen.se

REVISOR

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Anna Lindhs plats 4
211 19 Malmö
Telefon: +46 10-212 70 00
pwc.se

EMISSIONSINSTITUT

Aqurat Fondkommission AB

Besöksadress: Kungsgatan 58
111 22 Stockholm
Telefon: 08-684 058 00
aqurat.se

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB

Box 191
Klarabergsviadukten 63
101 23 Stockholm
Telefon: +46 8 402 90 00
euroclear.com

[avsikligen lämnad tom]

