

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



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 10 augusti 2022; eller senast den 5 augusti 2022 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 TO2, med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet") 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").

Arvundning 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, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Storbritannien, 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 ogiltig. 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 inbegripa 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 övriga 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 avhängig 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

First North är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag (Eng. small and medium-sized enterprises, SME) i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument såsom det implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Bolag på First North är inte underställda samma regler som bolag på den reglerade huvudmarknaden. I stället är de underställda ett mindre långtgående regelverk anpassat för små tillväxtbolag. Risken vid en investering i ett bolag på First North kan därför vara högre än vid en investering i ett bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Alla bolag med aktier som handlas på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna följs. Västra Hamnen är Bolagets Certified Adviser. Det är Nasdaq Stockholm AB som godkänner ansökan om upptagande till handel på First North.

Innehållsförteckning

Erbjudandet i sammandrag	4
Investment highlights	5
Inbjudan till teckning av units i ProstaLund AB (publ)	6
VD har ordet	7
Bakgrund och motiv	8
Villkor och anvisningar	10
Marknadsöversikt	14
Verksamhetsöversikt	19
Finansiell information i sammandrag	26
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	28
Aktiekapital och ägarförhållanden	29
Riskfaktorer	32
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	34
Legala frågor och kompletterande information	40
Adresser	42

Finansiell kalender

Delårsrapport jul - sep 2022	21 oktober 2022
Bokslutskommuniké 2022	15 februari 2023

Erbjudandet i sammandrag

Villkor	Den som på avstämningsdagen den 21 juli 2022 är registrerad som aktieägare i ProstaLund äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. För varje aktie som innehas på avstämningsdagen tilldelas en uniträtt. Tio (10) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit innehåller en (1) nyemitterad aktie samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO2. Optionsinnehavare har rätt att under perioden 14 - 30 augusti 2023, för varje (1) innehavd teckningsoption av serie TO2 påkalla teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 4,67 SEK per aktie. Bolaget avser att ansöka om upptagande till handel av teckningsoptionerna på Nasdaq First North Growth Market.
Teckningskurs	3,50 SEK per unit.
Emissionsbelopp	18 MSEK.
Antal Units i Erbjudandet	5 152 536 st.
Övertilldelningsoption	I det fall Företrädesemissionen övertecknas avser styrelsen att fatta beslut om att utöka Erbjudandet med upp till 10 procent genom utgivande av ytterligare maximalt 515 253 units, som vid fullt utnyttjande tillför Bolaget ytterligare 1,8 MSEK.
Avstämningsdag	21 juli 2022.
Teckningsperiod	25 juli - 10 augusti 2022.
Handel med Uniträtter	25 juli - 5 augusti 2022.
Utnyttjande av Teckningsoptioner	14 - 30 augusti 2023.
Handel med BTU	26 juli 2022 fram till dess att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.
Offentliggörande av utfall	Omkring den 12 augusti 2022.
Teckningsåtagande	Samtliga styrelseledamöter och bolagsledningen samt ett antal av Bolagets större aktieägare har via teckningsförbindelser åtagit sig att teckna units för cirka 11,5 MSEK, motsvarande cirka 64 procent av Företrädesemissionen.
Kortnamn	
Aktien	PLUN
TO2	PLUN TO2
Uniträtter	PLUN UR
BTU	PLUN BTU
ISIN-koder	
Aktien	SE0002372318
TO2	SE0018397150
Uniträtter	SE0018397168
BTU	SE0018397176

Investment Highlights

INTE LÄNGRE ETT ENPRODUKTSBOLAG

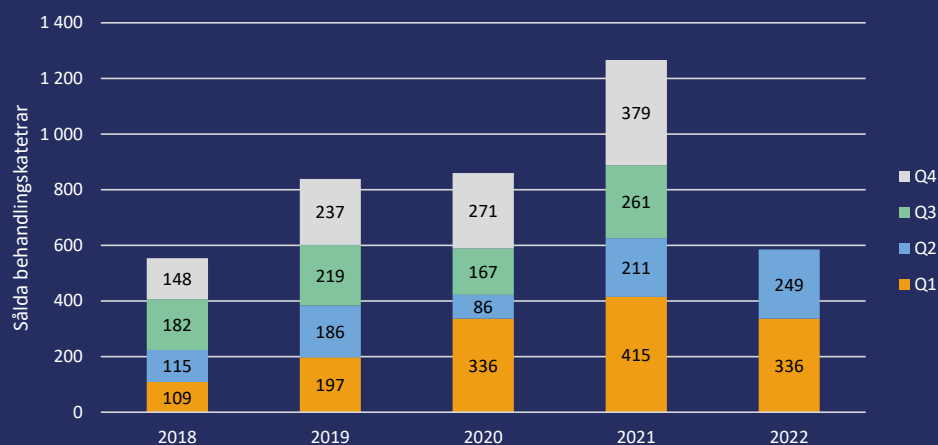
- CoreTherm® är en minimalinvasiv behandlingsmetod som använts vid fler än 50 000 behandlingar. Behandlingen har samma goda symptomlindring som en kirurgisk behandling (TURP) men med avsevärt lägre risk för allvarliga komplikationer. CoreTherm®-behandlingen utförs på en vanlig mottagning, den kräver ingen narkos och patienten kan gå hem samma dag. Det gör behandlingen säker och resurseffektiv.
- Schelin-katetern™ - används sedan många år som standard före värmebehandling med CoreTherm®. Schelin-katetern™ användas för att sterilt och effektivt ge bedövning före andra prostataoperationer, vilket innebär att bakterier från ändtarmen inte ges möjlighet att äntra kroppen vid injektionstillfället. Samtidigt behöver patienten inte vara nedsövd utan kan gå hem omedelbart efter behandlingen.
- CoreFlow® - Soft Stent har många andra användningsområden för urologer, både som behandling och i utredning av patienter. CoreFlow® används bl.a. som en kateter-stent i stället för en vanlig kateter efter en värmebehandling med CoreTherm® för att skapa en temporär passage genom prostata som svullnat under behandlingen.
- Oruflow™ - Oruflow™ är en CE-märkt medicinteknisk produkt och världens första patientstyrda flödesmätare (icke-invasiv), som mäter urinflödet över tid och ger uppgifter om urinblåsans status genom att illhandahålla viktiga indikatorer vid symtom från nedre urinvägarna (LUTS).

NY CORETHERM®-PLATTFORM

- Bolagets nya plattform för CoreTherm®-behandlingar, CoreTherm® Eagle, väntas få CE-godkännande under andra halvåret 2022. CoreTherm® Eagle är en uppdaterad och moderniserad plattform för att utföra ProstaLunds behandling för godartad prostataförstoring. Den nya plattformen kombinerar den beprövade och väldokumenterade teknologin från tidigare med ett nyutvecklat, förenklat och modernt användargränssnitt i syfte att ge ett förbättrat metodstöd för behandlande läkare samt en ökad säkerhet för behandlad patient. En stor del av emissionslikviden ska säkerställa att Bolaget kan tillverka och placera ut CoreTherm® Eagle hos befintliga och nya kunder.

FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT OCH MÅLSÄTTNINGAR

- Under 2019 påbörjades implementering av ny marknads- och försäljningsstrategi vilket snabbt gett mätbara resultat. Marknadsandelen i Sverige var då 8 procent och har sedan dess växt till uppskattningsvis 20 - 22 procent under 2021.
- Bolagets målsättning är att från tredje kvartalet 2022, och tolv månader framåt, genomföra 1 500 CoreTherm®-behandlingar. Detta är en upprepning av tidigare kommunicerade mål vid upphörande av effekter av covid-pandemin vilka bedöms ha försvunnit först mot slutet av det andra kvartalet 2022. Bolaget har därutöver beslutat att uppdatera sin finansiella målsättning med positivt kassaflöde från den löpande verksamheten på månadsbasis under fjärde kvartalet 2023.



Inbjudan till teckning av units i ProstaLund

Styrelsen i ProstaLund beslutade den 13 juli 2022, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande om Företrädesemission av units, bestående av aktier och teckningsoptioner. Vid fullteckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 18,0 MSEK. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas tillförs Bolaget ytterligare 24,0 MSEK före emissionskostnader.

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med högst 515 253,60 SEK från 5 152 536,50 SEK till högst 5 667 790,10 SEK genom emission av högst 5 152 536 aktier. Den som på avstämningsdagen den 21 juli 2022 är registrerad som aktieägare i ProstaLund äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. För varje aktie som innehas på avstämningsdagen tilldelas en uniträtt. Tio (10) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit innehåller en (1) nyemitterad aktie samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 2. Optionsinnehavare har rätt att under perioden 14 - 30 augusti 2023, för varje (1) innehavd teckningsoption av serie TO2 påkalla teckning av en (1) ny aktie i

Bolaget till en teckningskurs om 4,67 SEK per aktie. Bolaget avser att ansöka om upptagande till handel av teckningsoptionerna på Nasdaq First North Growth Market.

För att möjliggöra ytterligare kapitaltillskott kan styrelsen komma att besluta om en övertilldelningsoption om upp till 515 253 units motsvarande en ökning av Erbjudandet med 10 procent vilket maximalt inbringar ytterligare cirka 1,8 MSEK ("Övertilldelningsoption"). Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 515 253. Vidare kommer ytterligare upp till 515 253 teckningsoptioner av serie TO2 att emitteras.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

Samtliga styrelseledamöter och bolagsledningen samt ett antal av Bolagets större aktieägare har via teckningsförbindelser åtagit sig att teckna units för cirka 11,5 MSEK, motsvarande cirka 64 procent av Företrädesemissionen.

Lund, 22 juli 2022

ProstaLund AB (publ)

Styrelsen

VD har ordet

Vilket år det varit så här långt. Det känns som att det aldrig har hänt så mycket positivt och framåtskridande som det gör just nu för ProstaLund. Under andra kvartalet har vi slutit nya avtal med två av våra största privata kunder i Sverige samtidigt som vi ser att de flesta av våra offentliga kunder börjar komma igång trots fortsatt påverkan från Covid-19 och långa vårdköer. De nya avtalen medför att vi kommer få en större, garanterad, jämnare och mer förutsägbar försäljning än vad vi tidigare haft och vi arbetar tillsammans med kunderna för att öka antalet utförda behandlingar och därigenom nå en högre försäljningsvolym.

Intresset i Europa växer

När restriktionerna gällande Covid-19 släppte så innebar det att vi äntligen kunde få besöka och demonstrera våra produkter på sjukhusen i Storbritannien. Under maj 2022 har ett antal läkare, med mycket gott resultat, utvärderat CoreFlow® – Soft Stent på en handfull patienter på privata sjukhus. Såväl CoreFlow® som Schelin-katetern™ har blivit godkända på Guy's Hospital i London, som första offentliga NHS-sjukhus, och våra produkter är därmed redo att användas. Vi har därefter erhållit en initial CoreFlow®-order från vår distributör iUrology.

Vi har under kvartalet ställt ut på större kongresser i såväl Finland (NUF) som i England (BAUS). BAUS är den största engelska urologkongressen med över 800 urolog-delegater. I väntan på vår nya CoreTherm® Eagle-plattform har vi hittills endast lanserat Schelin-katetern™ och CoreFlow® som självständiga produkter. Intresset för båda är stort då de båda löser utmaningar som de engelska urologerna har högt på agendan. Schelin-katetern™ gör att sjukhusen kan flytta åtgärder (t ex ångbehandling) som idag utförs i full narkos från kostsamma operationssalar till ordinära mottagningsrum. CoreFlow® möjliggör i sin tur att de slipper använda vanliga katetrar och således minimerar de både risken för svåra infektioner och ökar komforten för patienterna.

Trots fokus på Schelin-katetern™ och CoreFlow® var många nyfikna även på CoreTherm® och en handfull engelska urologer är intresserade av att komma till Sverige under hösten för att se och utvärdera CoreTherm®-behandlingar.

Strategin kring att använda de mer lättsålda fristående produkterna för att få ett brofäste på en ny marknad, för att i nästa fas komma med flaggskeppet CoreTherm®, upplever vi så här långt kommer att fungera väl.

Vi har under andra kvartalet dessutom tecknat ett distributionsavtal för Israel. Detta föregicks av ett besök i Sverige där hela vår produktportfölj utvärderades av israelisk urologiprofessor och vår nya samarbetspartner AMI Technologies.

Under 2 intensiva dagar fick de en gedigen genomgång av all data om våra produkter samt inte minst fick se ett antal CoreTherm®-behandlingar hos två av våra Excellence Centers. De blev mycket imponerade och det tog inte lång tid från besöket tills det att avtalet kom på plats. Eftersom våra produkter är CE-märkta är registreringsprocessen relativt enkel i Israel och vi har förhoppning att inom kort kunna sända första leveransen till Israel.

Våra distributörsavtal med iUrology i Storbritannien och AMI Technologies i Israel har gett ringar på vattnet och vi för nu initiala diskussioner med potentiella distributörer i ytterligare ett tiotal länder.

CE märkning

Efter hårt arbete under flera år, kändes det oerhört roligt att ansökan om CE märkning av den nya CoreTherm®-plattformen, CoreTherm® Eagle, lämnades in till vårt kontrollorgan, TÜV SÜD, för CE märkning. Den nya maskinen kommer få ett bra mottagande vågar jag lova, framför allt från de som inte sett tidigare versioner av vårt koncept. Med goda behandlingsresultat, med efterfrågan från patienter och en plattform som har de senaste tekniska lösningarna är jag mycket hoppfull.

Emissionen

Den av styrelsen föreslagna emissionen är i mina ögon en mycket offensiv emission i den bemärkelsen att den görs för att förbereda nästa steg i vår expansionsplan. Vi har ett antal CoreTherm® Eagle som måste tillverkas så att de finns på plats när CE-märkningen är klar. Vi måste bygga och öka vårt lager för Schelin-katetern™ och CoreFlow® – Soft Stent så att vi har varor för att kunna möta den efterfrågan vi anar är runt hörnet. Vi kommer behöva registrera produkter i ett antal länder och bygga organisation för att mäta med en större internationell expansion. Att samtliga i såväl styrelsen som ledning deltar i emissionen, tycker jag tydligt visar vilken tro vi alla har på Bolagets framtida utveckling.

Framtiden

När jag sammantaget ser på framtiden, med stark trendande försäljning på hemmamarknaden, nyligen inlämnad CE märkningsansökan av nya plattformen och det stora intresset från övriga Europa tycker jag att det ser mycket spännande ut. Vår satsning på att skapa oss en stark hemmamarknad betalar sig nu och vi får ett helt annat gehör av de vi möter internationellt. Att vi har produkter i världsklass råder det ingen tvekan om.

Johan Wennerholm, VD

Bakgrund och motiv

BAKGRUND

Bolaget utvecklar innovativa produkter för behandling av BPH (godartad prostataförstoring) och har bl.a. patenterat CoreTherm®, en individanpassad värmebehandling för BPH. Behandlingsmetoden används idag främst i Sverige och Norden och över 50 000 patienter har hittills genomgått behandling med CoreTherm®. BPH är en av de mer utbredda folksjukdomarna som drabbar män i ökande utsträckning med ålder. I Europa är 24 miljoner män drabbade av godartad prostataförstoring.¹ Uppskattningsvis skulle årligen drygt en miljon av dessa kunna behandlas med CoreTherm® och/eller bli hjälpta av ProstaLunds produkter Schelin-katetern™/CoreFlow® – Soft Stent.

Under det senaste året har Bolaget initierat möjligheterna att sälja Schelin-katetern™ samt CoreFlow® – Soft Stent som stand-alone-produkter och är därför in längre ett enproduktbolag. Bolaget bedömer inte att de konkurrerande minimalinvasiva BPH-behandlingarna Rezum, Urolift och iTIND erbjuder en helhettäckande behandlingsplattform, då de alla saknar alla ett säkert och effektivt sätt att ge lokalbedövning före behandling och i flera fall, precis som efter CoreTherm®, kräver någon form av kateteravlastning efter behandling, varför CoreFlow® kan passa in. Därutöver medför Schelin-katetern™ att sjukhusen kan övergå från resurs- och personalkrävande behandlingsmetoder i fullt bemannade och utrustade operationssalar till ett vanligt mottagningsrum, med mindre bemanning och kortare tidsåtgång vilket väsentligen sänker behandlingkostnaden och bidrar till ökad patientnytta. Exempelvis är ProstaLunds nyligen ingångna distributionsavtal i Israel resultatet av att en urolog fastnat för Bolagets "nya" fristående produkter.

¹ Rees et al, The management of lower urinary tract symptoms in men. *BMJ*. 2014;348:g3861

MOTIV

ProstaLund upplever en ökande acceptans bland urologer och har under de senaste åren även sett en ökad efterfrågan från patienter för CoreTherm®. CoreTherm® används i allt större utsträckning på fler kliniker i Norden där Sverige alltjämt är Bolagets viktigaste marknad. Under det andra kvartalet 2022 har två nya avtal om ökade volymer tecknats med befintliga större kunder i Sverige vilket bekräftar att metoden infriar förväntningarna.

Den pågående CE-märkningsprocessen av den nya plattformen CoreTherm® Eagle förväntas slutföras innan utgången av 2022 och möjliggör vid sidan om ökade möjligheter i Norden, även en möjlighet till internationell expansion i större skala. En sådan expansion kommer att öka Bolagets tillväxtpotentialer men även binda kapital när plattformen ska tillverkas och varulagernivåerna behöver höjas.

För att få en uppfattning om det internationella intresset, har Storbritannien nyligen valts ut som första testmarknad och intresset för produkterna har varit stort. Bolaget ser stor potential då det enbart i England finns 240 offentliga sjukhus inom National Health Services (NHS) som potentiellt skulle kunna använda produkten. Detta är ett exempel på varför det behövs ytterligare finansiering för att utöka produktionen för att kunna möta en ökande efterfrågan.

För att finansiera Bolagets framtida tillväxt på befintliga och nya marknader har ProstaLunds styrelse beslutat att genomföra föreliggande Företrädesemission. Emissionslikviden kommer huvudsakligen användas för att täcka produktionskostnader för CoreTherm® Eagle samt för att utöka produktionen av behandlingskatetrar, Schelin-katetrar™ och CoreFlow® – Soft Stent.

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, 22 juli 2022
ProstaLund AB (publ)
Styrelsen



Villkor och anvisningar

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 21 juli 2022 är registrerad som aktieägare i ProstaLund äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. För varje aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Tio (10) uniträtter, berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit innehåller en (1) ny aktie och en (1) teckningsoption av serie TO2.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 21 juli 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 19 juli 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 20 juli 2022.

UNITRÄTTER (UR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) unirätt för varje innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs tio (10) uniträtter för att teckna en (1) unit. Varje unit innehåller en (1) aktie samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie 2.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 3,50 SEK per unit. Courtage utgår ej.

TECKNINGSTID

Teckning av units ska ske från och med den 25 juli till och med den 10 augusti 2022. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från innehavarnas VP-konton.

HANDEL MED UNITRÄTTER (UR)

Handel med uniträtter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 25 juli till och med den 5 augusti 2022. Innehavare av uniträtter skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärfas 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 5 augusti 2022 eller utnyttjats för teckning av unit senast den 10 augusti 2022, 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 21 juli 2022 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 www.prostalund.se samt Aqurats hemsida aqurat.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 innehavares 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, dock utsändes informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till memorandum. 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 25 juli till och med den 10 augusti 2022. 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

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear, dock utsändes informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till memorandum. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

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 Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 10 augusti 2022. 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 (inskickad anmälningssedel)

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i detta memorandum, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Storbritannien, 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 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 något provinsslåg i Kanada. Därför får inga betalda units, aktier 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, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Storbritannien, 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, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Storbritannien eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat 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 26 juli till och med den 10 augusti 2022.

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 av units 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 10 augusti 2022. 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 hänsende.

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.

TILDELNINGSPRINCIPER 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 ske till de som har tecknat units med stöd av uniträtter och som önskar teckna ytterligare units, (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte), pro rata deras teckning med stöd av uniträtter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- b. i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna units utan stöd av uniträtter, pro rata deras anmälda intresse, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

BESKED OM TILDELNING 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 från och med den 26 juli 2022 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den vecka 35 2022.

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 14 - 30 augusti 2023, för varje (1) innehavd teckningsoption av serie TO2 påkalla teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 4,67 SEK per aktie. Bolaget avser att ansöka om upptagande av handel av teckningsoptionerna på Nasdaq First North Growth Market. För fullständiga villkor avseende teckningsoptioner (TO2) hänvisas till "Villkor för ProstaLund AB teckningsoptioner av serie TO2 2023" som återfinns på Bolagets hemsida, www.prostalund.se.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Företrädesemissionen är villkorad av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för Erbjudandets genomförande bedöms som olämpligt. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset att delta i Företrädesemissionen av styrelsen bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte fullfölja Företrädesemissionen. Om Företrädesemissionen återkallas kommer detta offentliggöras via pressmeddelande senast den 10 augusti 2022. Styrelsen i ProstaLund äger även 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 medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

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 aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig.

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 ombesörja återbetalning av överskjutande belopp. 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

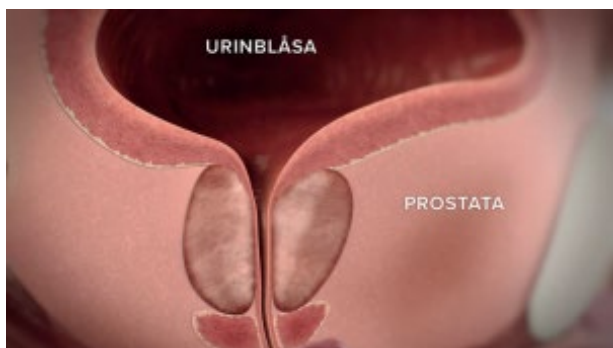
ProstaLund har utvecklat metoden CoreTherm® med tillhörande hård- och mjukvara samt tillbehör för individanpassad behandling av godartad prostataförstoring, BPH (Benign prostatahyperplasi).

BPH är en vanlig och progressiv klinisk sjukdom hos åldrande 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 irritabel. 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

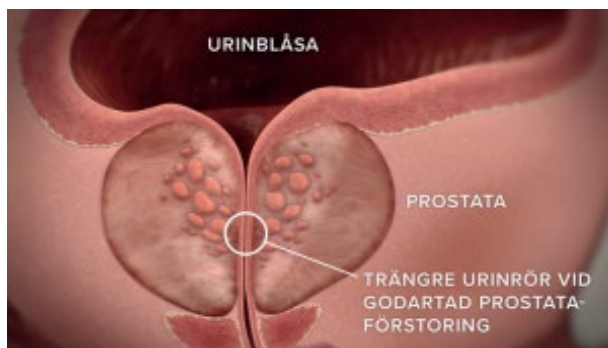
procent av alla män i 80-årsåldern. Upp till 25 procent av alla män behandlas någon gång för att lindra symptom.

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 egen önskan liksom kostnad. Läkemedel är i dag förstahandsvalet för behandling. Läkemedelsbehandling har påvisats effektiv hos en del vid lindriga till milda symptom. För de patienter med allvarligare 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

Sedan 2019 har Bolaget fokuserat 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 vårdkoster och sjukvårdskostnader bedöms minimalinvasiva ingrepp vinna alltmer mark under de kommande åren för att begränsa behovet av operationssalor 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 215 000⁵ och uppemot 80 000 är under katetervård⁶.

Varje år får cirka 6 000 svenska patienter någon form av botande behandling.⁷ Under 2021 uppskattas cirka 20 procent av dessa fått hjälp av CoreTherm®-metoden. 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 väntar cirka 17 000 patienter på ett första besök hos urolog och cirka 2 200 patienter på någon form av 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.

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)*

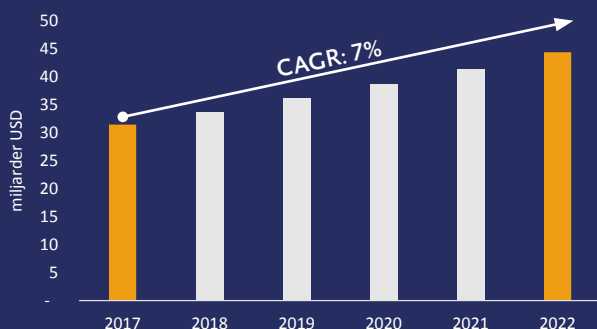
⁵ *Socialstyrelsens statistikdatabas Läkemedel*

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

⁷ *Socialstyrelsens statistikdatabas för operationer i slutenvård resp dagkirurgi*

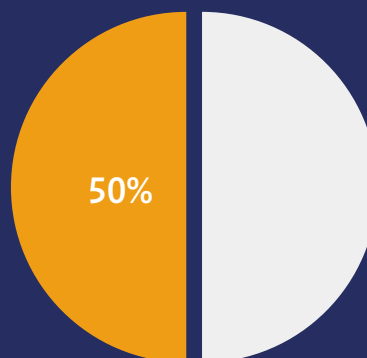
⁸ *"Besparingspotential för den svenska sjukvården vid aktiv behandling med TURP/CoreTherm-behandling". Johansson S., Urologidagarna, Göteborg, 4-6 okt 2017.*

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



Detta behandlingsmönster gäller för samtliga västerländska marknader och även på andra håll. Bara i Europa är 15 miljoner under någon form av BPH-behandling varav cirka 400 000 får ett kirurgiskt ingrepp varje år.⁹ Bolaget uppskattar att det i Kina utförs nästan 1 miljon TUR-P-operationer per år. 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. 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. 2019 var andelen som får vänta längre än 90 dagar cirka 30 procent för samtliga indikationer och 38 procent för godartad prostataförstoring.

Per i maj 2022, väntade 2 237 på operation/åtgärd för sin prostataförstoring, varav cirka 1 000 väntat längre än 90 dagar. Därutöver väntar totalt 17 473 på ett första besök till urolog, varav cirka 5 000 redan väntat längre än 90 dagar.¹⁰

⁹ Teleflex – Uroliftbroschyr med hänvisning till Neotract OUS market model estimates for 2020

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

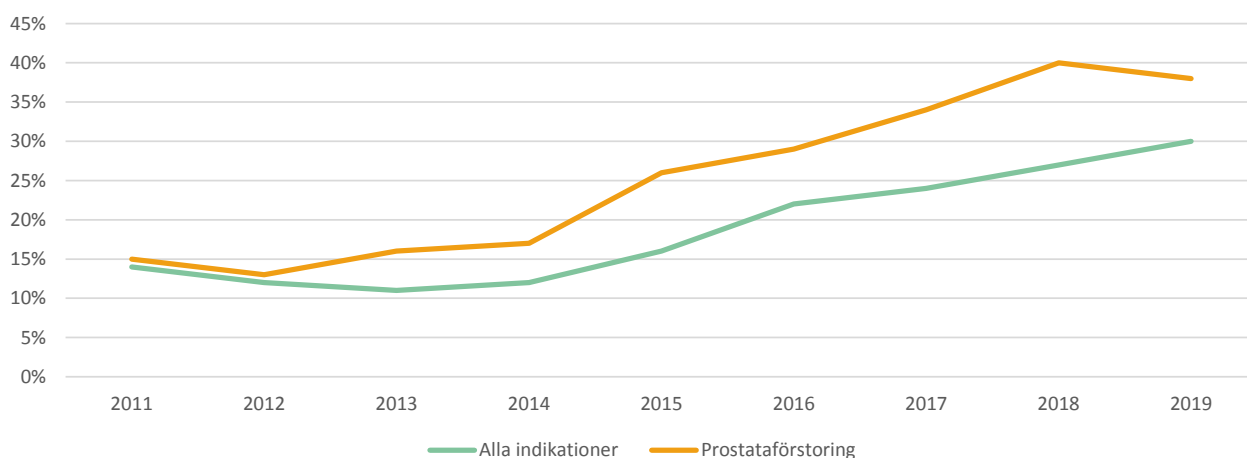
Den största bidragande faktorn till vårdköerna är kompetensförsörjningen av sjuksköterskor för att hålla många vårdplatser tillgängliga. Sjukhusen kan inte operera om det inte finns vårdplatser för eftervård.

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 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.

Lokalbedövning

Behovet att kunna utföra åtgärder i lokalbedövning växer av flera orsaker. En icke obetydlig del av BPH-patienterna har andra sjukdomar som gör dem olämpliga för att gå igenom en generell anestesi. Ovan nämnda vårdköer är inte isolerade till BPH-vården utan förekommer rent generellt och operationssalar/narkospersonal är därför en flaskhals. Att kunna flytta vård från operationssalar till mottagningsrum med hjälp av lokalbedövning är alltmer tilltalande.

Historisk utveckling av vårdköer i Sverige, alla indikationer och prostataförstoring, 2011 - 2019



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 försämras 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/>

BEHANDLINGSLTERNATIV

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, alfuzosin, 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 medicinering 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 Thermotherapy), vilket innefattar CoreTherm®, mest frekvent förekommande i Sverige. 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 (Schelin-katetern™) från urinröret in i prostatakörteln. Därefter förs en behandlingskateter in genom urinröret. Behandlingskatetern innehåller en antenn som med hjälp av mikrovågor värmer blocke-rande 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 någon form av avlastning, t ex CoreFlow® – Soft Stent eller en vanlig kateter.

Andra minimalinvasiva ingrepp är t ex Rezum, Urolift och iTind. Ingen av dessa kan användas på stor del av patientpopulationen som CoreTherm®, och ingen av dem har, såsom CoreTherm®, visat sig vara lika effektiva som TURP i direkt jämförande studie.

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

Läkemedel



- Symptomlindrande
- Generika – billig tillgång
- Begränsad effekt av läkemedel
- Biverkningar, erektion & sexlust försämras av läkemedel
- Ej botande – enbart symptomlindring

Kirurgi



- Botande
- Effektiv
- Resurskrävande
- Övernattning(ar) efter operation
- Bieffekter
- Operation medför alltid en risk för kraftiga blödningar

Minimalinvasiva kirurgiska ingrepp (CoreTherm®)



- Botande
- Effektiv
- Säker
- Kostnadseffektiv – halva kostnaden jämfört med kirurgi.
- Lokalbedövning
- Kort behandlingstid med upp till 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 inom Urologi och har bl.a. patenterat CoreTherm®, en individanpassad värmebehandling för godartad prostataförstoring (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 lösningar för kliniker som behandlar patienter med godartad prostataförstoring. ProstaLunds metod CoreTherm® är en individuellt anpassad, minimalinvasiv behandling som är snabb, säker och effektiv.

AFFÄRSMODELL

Bolaget hyr eller lånar ut CoreTherm®-maskinen till kliniker och sjukhus och säljer därefter engångsprodukter för behandling av BPH. Engångsprodukterna utgörs av behandlingskate-trar, bedövningskatetrar och en kateterstent och representerar en återkommande intäkt från behandlande kliniker. Därutöver 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. Aktiva distributörer finns i dagsläget i England samt Israel.

UPPDATERAD STRATEGI

Geografiskt fokus - ProstaLund fokuserade initialt på den globala marknaden. Under inledningen av 2019 valde man dock att byta spår till att fokusera på Norden i allmänhet, och Sverige i synnerhet. Bolaget bedömer det som nödvändigt att ta stora marknadsandelar och etablera CoreTherm® som en framgångsrik metod på hemmamarknaden innan man expanderar mot den globala BPH-scenen. Under 2022 har man påbörjat expansionen i Europa med fristående produkter som Schelin katetern™ och CoreFlow® - Soft Stent.

Positionering - Bolaget positionerar sin metod som den kanske främsta metoden inom minimalinvasiva åtgärds-segmentet. I detta segment finns Boston Scientific; REZUM och Teleflex; UroLift samt den nya metoden från Olympus; iTIND. Bolaget positionerar sig som ett alternativ för till TURP.

Kundbearbetning - I Norden bearbetar man idag alla urologer och klinikchefer för att öka remissflödet till CoreTherm®-behandlingar. I Europa bearbetar man med s.k. KOL tillsammans med sina distributörer.

Kommunikation mot patienter - Bolaget fokuserar på digital kommunikation direkt mot patienter i framförallt Sverige. I Sverige gäller det fria vårdalet, 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.

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.

Uppdaterad strategi ger resultat

Under 2019 påbörjades implementering av ny marknads- och försäljningsstrategi vilket gett mätbara resultat. Försäljningen under 2021, räknat i antal behandlingar i Norden, är 128 procent högre än 2018. Bolaget kommer framgent fortsätta arbetet med att få fler privata kliniker att erbjuda CoreTherm®-behandlingen.

Sammanfattningsvis är målsättningen med den uppdaterade strategin i Norden 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.

Internationell expansion

Bolaget har satt upp fyra kriterier innan internationell expansion med CoreTherm®-konceptet påbörjas:

- Bolaget ska vara ett flerproduktbolag.
- Nya plattformen – CoreTherm® Eagle, ska var CE märkt.
- Marknadsandelen i Sverige ska uppgå till 25 - 30 procent (1600-1800 behandlingar).
- Registerstudien angående Prostatacancer måste vara publicerad i någon tidskrift.

Bolaget har brutit ut två av sina katetrar, Schelin katetern™ och CoreFlow® - Soft Stent och marknadsför och säljer dessa som fristående produkter. Man har också påbörjat distributörsförsäljning i U.K och Israel baserat på de fristående produkterna.



FÖRSÄLJNING

Norden

Den nordiska marknaden är idag den enda marknaden som aktivt bearbetas direkt genom egen försäljningsorganisation. I Norden marknadsför Bolaget sitt behandlingskoncept CoreTherm® samt fristående försäljning av produkterna CoreFlow® - Soft Stent och bedövningskatetern (Schelin katetern™). Sammantaget finns det 26 stycken CoreTherm®-plattformar utplacerade på olika sjukhus/kliniker inom Norden.

Övriga länder

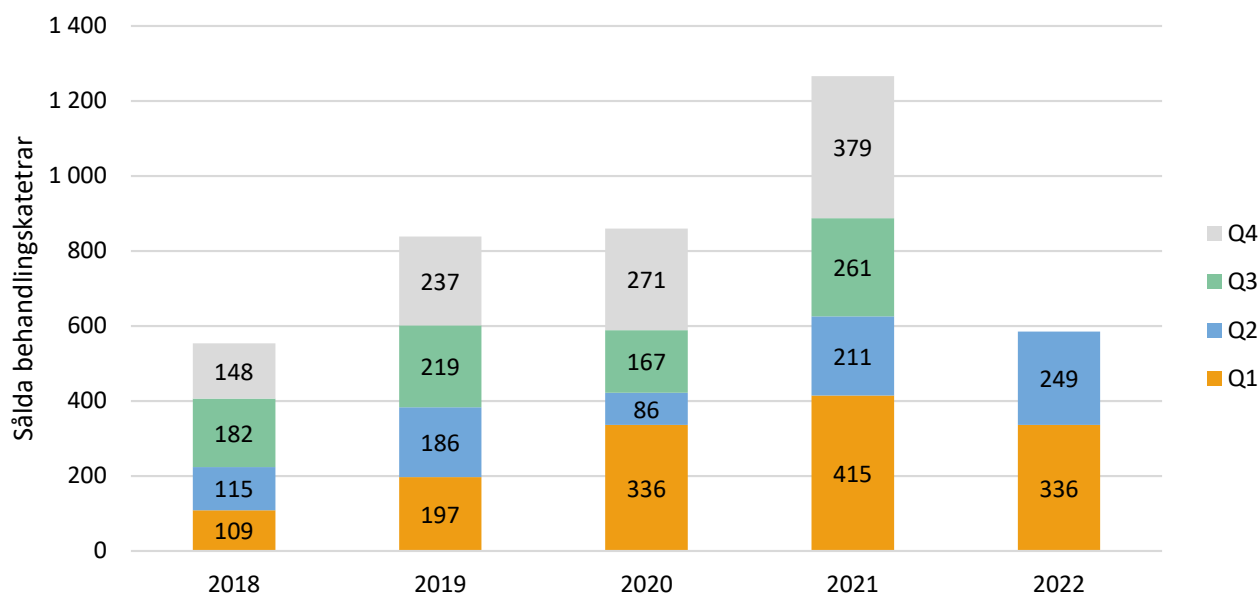
Bolaget har under första halvåret 2022 tecknat två distributionsavtal, ett i Storbritannien och ett i Israel. Båda avtalen avser försäljning av Schelin katetern™ och CoreFlow® som fristående produkter och vilket ger Bolaget närvaro på de olika marknaderna. När nya CoreTherm®Eagle-plattformen blir CE-märkt är avsikten att den också skall marknadsföras och säljas i dessa länder. Intresset för såväl de fristående produkterna som metoden är stort och utvärdering sker kontinuerligt av såväl läkare som distributörer.

FINANSIELL MÅLSÄTTNING

Bolagets målsättning är att från tredje kvartalet 2022, och tolv månader framåt, genomföra 1 500 CoreTherm®-behandlingar. Detta är en upprepning av tidigare kommunicerade mål vid upphörande av effekter av covid-pandemin vilka bedöms ha försvunnit först mot slutet av det andra kvartalet 2022.

Bolaget har därutöver beslutat att uppdatera sin finansiella målsättning med positivt kassaflöde från den löpande verksamheten på månadsbasis under fjärde kvartalet 2023.

Antal sålda behandlingkatetrar, 2019-2022



CORETHERM®

CoreTherm® är Bolagets huvudprodukt. Produkten är en mini malinvasiv metod 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 individuellt kunna anpassa den till varje enskild patient. Maskinen lånas eller hyrs ut, till behandlande kliniker under förutsättning att de åtar sig att köpa ett visst antal behandlingar per år.

CoreTherm®-metoden är särskilt bra på högriskgrupper, så som äldre och sköra män, eftersom patienter enbart lokalbedövas vid behandling. Behandlingen tar mellan 6-15 minuter och ingen vård på sjukhus behövs efteråt, vilket uppskattas av många patienter. Detta medför att CoreTherm® bara kostar hälften så mycket som TURP (Transuretral Resektion av Prostata) att utföra, vilket gör att det finns incitament att välja Bolagets behandling hos både patienter och sjukhus. 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.

REGULATORISKT REGELVERK FÖR NYA PRODUKTER

Bolaget fortsätter att utveckla och förnya sin teknik. Det nyligen ändrade medicintekniska regelverket i Europa för medicintekniska produkter innebär ändrade krav på dokumentationen

av tekniken. Detta innebär att nya utvecklade produkter eller metoder kräver såväl studier som dokumentation för att bli godkända för marknadsföring och försäljning inom EU. Bolagets väletablerade metod gör att detta är en konkurrensfördel vid framtagning av nya produkter.

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 respektive penis.

ORUFLOW™

OrufLOW™ är en CE-märkt medicinteknisk produkt och världens första patientstyrda flödesmätare, som mäter urinflödet över tid och ger uppgifter om urinblåsans status genom att tillhandahålla viktiga indikatorer vid symtom från nedre urinvägarna (LUTS). Produkten är utvecklad av det turkiska bolaget Oruba Medikal Teknoloji Ltd. och ProstaLund har erhållit rättigheterna för distribution i Sverige, Norge och Finland vilket breddar Bolagets erbjudande.

CoreTherm®-plattformen - nuvarande version



CoreTherm® Eagle-plattformen (nästa generation)



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 cirka 20 procent av prostatavävnaden. Prostatavävnad dör om temperaturen är 45 grader Celsius en längre tid. Högre temperaturer medför snabbare vävnadsdöd.

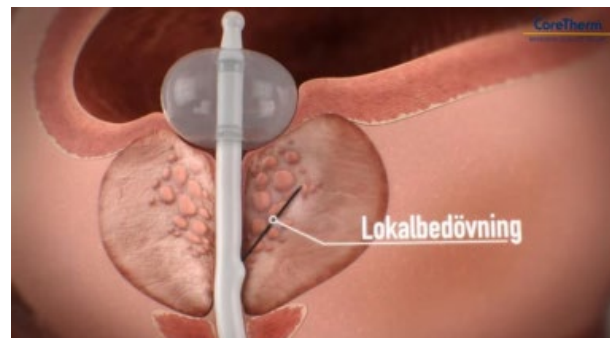
För patientens säkerhet är det viktigt att kirurgen har kontroll över den värme/effekt som levereras från systemet under behandling. Därför monitoreras temperaturen i viktiga delar som urinrör, penis och ändtarm. Maskinen stängs av automatiskt om någon säkerhetsgräns överskrids. Vidare möjliggör CoreTherm® 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.

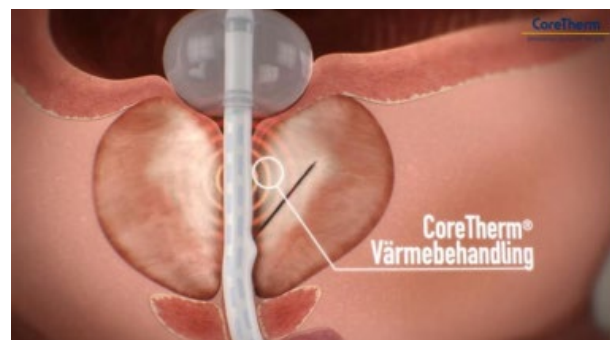
FÖRDELAR MED CORETHERM®

- Tilltalande alternativ för patienter som tar blodförtunnande medicin (Waran® eller motsvarande).
- 9 av 10 kateterbärare kan slippa sin kateter.
- Tilltalande för patienter som har mycket kraftig prostataförstoring där operation annars är enda alternativet.
- Ingen narkos eller ryggbedövning krävs.
- Enda alternativet för högriskpatienter, där operation är olämplig.

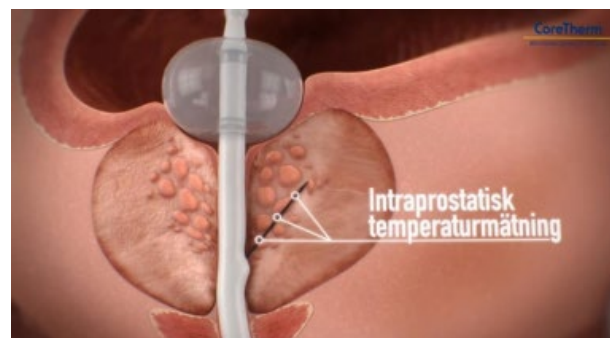
Lokalbedövning



Värmebehandling och kylsystem



Temperatur bevakas i prostata, urinrör och ändtarm



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.

CoreTherm® reducerar risken för prostatacancer

I januari 2021 presenterade Bolaget de övergripande resultaten från svensk jämförande registerstudie som utvärderat risken av att drabbas av prostatacancer efter behandling med de två mest etablerade metoderna för behandling av godartad prostataförstoring (BPH), vilka är värmebehandling (TUMT) eller operation (TURP). Studien slog fast att patienter behandlade med ProstaLunds metod, CoreTherm®, har mer än en halverad risk att få en prostatacancerdiagnos, än patienter som opererats med TURP. Uppföljningstiden var mellan åren 1995-2019 och resultatet är statistiskt signifikant. Likaledes är risken för prostatacancer-specifik dödlighet avsevärt lägre för CoreTherm®-behandlade patienter.

Efter att resultaten från registerstudien presenterades, har en oberoende forskargrupp inom urologi fortsatt analysera studiedatan med målsättningen att publicera underlaget samt slutsatserna i en artikel i en vetenskaplig tidskrift.

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

PATENT OCH VARUMÄRKEN

Bolagets utvecklingsarbete har resulterat i ingivandet av ett flertal patentansökningar i syfte att skapa ett starkt skydd för bolagets produkter. ProstaLund har därför ett omfattande patentskydd med många patentfamiljer. Bolaget innehar godkända patent i Sverige, Kina, USA och flertalet länder inom Europa. Styrelsen gör bedömningen att USA-patent är av särskild betydelse inom den medicintekniska branschen på grund av den amerikanska marknads storlek. Bolaget har som immaterialrättsstrategi att ansöka om patent i de länder som framöver bedöms utgöra de viktigaste marknaderna för Bolaget att etablera sig, eller fortsatt agera, på. Godkända patent som Bolaget innehar avser bland annat ”Schelin Katetern”, ”CoreFlow” och ”Device for supply of heat to body tissue”. Enligt styrelsens bedömning är Bolaget beroende av patent för att bibehålla ett försprång till potentiella konkurrenter. Bolaget har även varumärkesskyddat begreppen ”ProstaLund”, ”CoreTherm” och ”CoreFlow”, med flera, på ett stort antal marknader, däribland exempelvis Sverige och USA.



Finansiell information i sammandrag

Fullständig historisk finansiell information, inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt revisionsberättelser har via hänvisning till årsredovisningarna för räkenskapsåren 2021 och 2020 samt delårsrapporten avseende räkenskapsperioden januari - juni 2022 respektive 2021 har införlivats i detta Memorandum. Årsredovisningarna för räkenskapsår 2021 och 2020 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 -
	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021	31 dec 2020
	6 månader	6 månader	12 månader	12 månader
	ej reviderad	ej reviderad	reviderad	reviderad
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	8 088	8 450	17 073	12 465
Kostnad för sålda varor	-1 908	-1 117	-2 390	2 920
Bruttovinst	6 180	7 333	14 683	9 545
Försäljningskostnader	-7 534	-7 138	-12 217	-9 728
Administrationskostnader	-2 394	-2 279	-6 809	-6 200
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 852	-1 637	-3 244	-3 874
Övriga rörelseintäkter	-	-	101	405
Övriga rörelsekostnader	-162	-206	-369	-67
Rörelseresultat	-5 762	-3 927	-7 854	-9 919
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	5	5	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-86	-22	-35	-61
Resultat efter finansiella poster	-5 848	-3 944	-7 884	-9 980
Skattekostnad	-	-	-	-
Periodens resultat	-5 848	-3 944	-7 884	-9 980

Balansräkning i sammandrag

<i>belopp i KSEK</i>	30 jun 2022	30 jun 2021	30 jun 2021	31 dec 2020
	<i>ej reviderad</i>	<i>ej reviderad</i>	<i>reviderad</i>	<i>reviderad</i>
<i>Tillgångar</i>				
Immateriella tillgångar	24 385	15 685	20 420	11 635
Materiella tillgångar	395	395	400	305
Varulager	6 421	5 031	6 570	5 919
Kundfordringar	1 778	1 507	1 355	1 522
Övriga fordringar	1 034	1 147	1 496	961
Likvida medel	4 373	2 761	13 239	10 495
Summa tillgångar	38 386	26 526	43 480	30 837
<i>Eget kapital och skulder</i>				
Eget kapital	27 799	20 913	35 456	25 353
Långfristiga skulder, räntebärande	1 533	100	-	200
Kortfristiga skulder, räntebärande	3 400	300	200	400
Leverantörsskulder	2 449	2 878	6 144	2 808
Övriga skulder	3 205	2 335	1 680	2 077
Summa eget kapital och skulder	38 386	26 526	43 480	30 837

Kassaflödesanalys i sammandrag

<i>belopp i KSEK</i>	1 jan - 30 jun 2022	1 jan - 30 jun 2021	1 jan - 31 dec 2021	1 jan - 31 dec 2020
	6 månader	6 månader	12 månader	12 månader
	<i>ej reviderad</i>	<i>ej reviderad</i>	<i>reviderad</i>	<i>reviderad</i>
Kassaflöde från rörelsen under perioden	-7 565	-4 253	-7 724	-9 697
Förändring i rörelsekapital	-1 982	1 045	1 920	1 116
Kassaflöde från rörelsen efter förändring av rörelsekapital	-9 547	-3 208	-5 804	-8 581
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 052	-4 326	-9 187	-3 470
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 733	-200	17 735	12 786
Periodens kassaflöde	-8 866	-7 734	2 744	735
Kassa/bank vid periodens början	13 239	10 495	10 495	9 760
Kassa/bank vid periodens slut	4 373	2 761	13 239	10 495

Nyckeltal

<i>belopp i KSEK</i>	1 jan - 30 jun 2022	1 jan - 30 jun 2021	1 jan - 31 dec 2021	1 jan - 31 dec 2020
	6 månader	6 månader	12 månader	12 månader
	<i>ej reviderad</i>	<i>ej reviderad</i>	<i>reviderad</i>	<i>reviderad</i>
Nettoomsättning	8 088	8 450	17 073	12 465
Bruttomarginal, %	76%	87%	86%	77%
Rörelseresultat	-5 762	-3 927	-7 854	-9 919
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 547	-3 208	-5 804	-8 581
Genomsnittligt antal anställda	7	7	7	6

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSPERIODEN

1 JANUARI - 30 JUNI 2022 OCH 2021

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 8 088 (8 450) KSEK, vilket var en minskning med 4 procent jämfört med föregående år. Förändringen beror bl.a. på ägarbytet av en av de privata klinikerna samt normala variationer av beställningar mellan kvartalen. Rörelseresultatet uppgick till -5 762 (-3 927) KSEK. Resultatförsämringen beror på största delen av försämrade bruttomarginal som i sin tur beror på valutakursförändringar i USD då Bolaget tillverkar sina produkter i USA. Resultat efter skatt uppgick till -5 848 (-3 944) KSEK.

Investeringar

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -4 052 (-4 326) KSEK.

Finansiell ställning och finansiering

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9 547 (-3 208) KSEK. Förändringen beror på största del att bolaget varit tvungen att bygga upp ett varulager pga försämrade råvarutillgångar och långa ledtider. Likvida medel uppgick vid utgången av perioden till 4 373 (2 761) KSEK. Eget kapital uppgick till 27 799 (20 913) KSEK och soliditeten uppgick till 72 (79) procent.

Bolaget har avtalat om ett lån från ALMI på 2 MSEK samt ett kortfristigt lån om 3 MSEK utan säkerhet från de tre största ägarna; Mats Alyhr, BWG Invest Sarl samt Sonny Schelin. Lånet från ALMI löper 60 månader och det kortfristiga lånet löper tom januari 2023. Marknadsmässig ränta utgår för de båda. Lånet på 3 MSEK betalades ut i mars månad. Lånet från ALMI på 2 MSEK betalades ut i april.

JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSÅREN 2021 OCH 2020

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 17 073 (12 465) KSEK, motsvarande en ökning om 37 procent jämfört med föregående år. Förändringen beror på de nya privata kliniker som trots pandemin (Covid-19) fortsatt producera vård. Rörelseresultatet uppgick till -7 854 (-9 919) KSEK. Resultatförbättringen av tillväxt och marginalförbättringar i Sverige. Marginalförbättringen är till viss del beroende på positiva valuta effekter. Resultat efter skatt uppgick till -7 884 (-9 980) KSEK.

Investeringar

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -9 187 (-3 470) KSEK och bestod främst av utvecklingsutgifter för framtagandet av den nya plattformen, som beräknas vara CE-märkt i slutet av 2022.

Finansiell ställning och finansiering

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5 804 (-8 581) KSEK. Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 13 239 (18 897) KSEK. Eget kapital uppgick till 35 456 (25 353) KSEK och soliditeten uppgick till 81,5 (82,2) procent.

En företrädesemission genomfördes under 2020 och tillförde bolaget ca 14,4 MSEK i nytt kapital före emissionskostnaderna betalats. Inlösen av teckningsoptionerna av serie TO1 tillförde Bolaget ca 18,7 MSEK före emissionskostnader under 2021.

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 18 MSEK före emissionskostnader. Styrelsens bedömning är att föreliggande emission är tillräcklig för att trygga verksamheten under minst 12 månader. För det fall övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut tillförs Bolaget ytterligare cirka 1,8 MSEK före emissionskostnader.

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 4 200 000 SEK och inte överstiga 16 800 000 SEK, fördelat på inte färre än 42 000 000 aktier och inte fler än 168 000 000 aktier. Per dagen för detta Memorandum har Bolaget emitterat totalt 51 525 365 aktier och har ett aktiekapital om 5 152 536,5 SEK. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,1 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 ÖVERTILDELNINGSOPTIONEN

Företrädesemissionen

Varje unit innehåller en aktie och en teckningsoption av serie TO2. Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer aktiekapitalet att öka med 515 253,60 SEK från 5 152 536,50 SEK till högst 5 667 790,1 SEK, fördelat på totalt 56 677 901 aktier. Emission av units sker till en kurs om 3,50 SEK per styck. De erbjudna aktierna i Företrädesemissionen motsvarar 9 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter genomförd nyemission (förutsatt fullt tecknad Företrädesemission). Aktierna i Företrädesemissionen tillför Bolaget högst cirka 18,0 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka uppgår till cirka 1,2 MSEK.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer ProstaLunds aktiekapital att öka med ytterligare 515 253,60 SEK genom att 5 152 536 aktier emitteras till en kurs om 4,67 SEK per styck. Utnyttjas teckningsoptionerna fullt ut tillförs ProstaLund ytterligare cirka 24 MSEK.

Övertilldelningsoption

I det fall Företrädesemissionen övertecknas avser styrelsen att fatta beslut om utgivande av ytterligare maximalt 515 253 units i enlighet med Övertilldelningsoptionen. Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen tillförs Bolaget cirka 1,8 MSEK. Vid fullt utnyttjande även av teckningsoptionerna i Övertilldelningsoptionen tillförs Bolaget ytterligare 2,4 MSEK.

Utspädning

Den totala utspädningen vid fulltecknad Företrädesemissionen uppgår till cirka 9 procent. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Erbjudandet uppgår utspädningseffekten efter fulltecknad Företrädesemission till cirka 16,7 procent. Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekter genom att sälja sina uniträtter. Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Företrädesemissionen samt i Övertilldelningsoptionen uppgår den totala utspädningseffekten till cirka 18 procent.

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 konföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. ISIN-koden för ProstaLunds aktie är SE0002372318.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Nedanstående tabell visar utvecklingen för Bolagets aktiekapital 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	Sammanslagning 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	Kvittningsemission	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	9 631 362	42 156 813	9 631 362,00	42 156 813,00
2021	Utbyte konvertibler	1,00	9 368 552	51 525 365	9 368 552,00	51 525 365,00
2022	Minskning av aktiekapital	0,10	-	51 525 365	- 46 372 828,50	5 152 536,50
2022	Nyemission*	0,10	5 152 536	56 677 901	515 253,60	5 667 790,1
2022	Övertilldelningsoption**	0,10	515 253	57 193 154	51 525,30	5 719 315,4
2023	Nyttjande av TO***	0,10	5 152 536	62 345 690	515 253,60	6 234 569
2023	Nyttjande av Övertilldelnings TO****	0,10	515 253	62 860 943	51 525,30	6 286 094,30

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

** Nytt antal aktier i det fall Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo.

*** Nytt antal aktier via utnyttjande av teckningsoptionerna som emitteras i samband med Erbjudandet, under förutsättning att samtliga teckningsoptioner utnyttjas.

**** Nytt antal aktier i det fall Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo och samtliga teckningsoptioner utnyttjas.

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 30 juni 2022

Namn	Kapital (%)*	Röster (%)*
Alyhr, Mats***	18,4%	18,4%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension**	9,8%	9,8%
Bfcm P/C Bfcm Sweden Retail Ft**	8,5%	8,5%
Ålandsbanken Abp (Finland), Svensk filial**	4,3%	4,3%
Nordnet Pensionsförsäkring Ab	2,2%	2,2%
Seb Life International**	1,9%	1,9%
Wiese, Hartmut	1,6%	1,6%
Persson, Håkan Mikael	1,1%	1,1%
Stenfors, Olle	1,0%	1,0%
Hillberg, Hans	0,9%	0,9%
Summa 10 största aktieägarna	49,7%	49,7%
Övriga (3 866 stycken)	50,3%	50,3%
Summa	100,0%	100,0%

* Data från Euroclear.

** Avser innehav för underliggande kunders räkning.

*** Mats Alyhr äger även ytterligare aktier via kapitalförsäkring och bolag. Total andel av kapital och röster i Bolaget som Mats Alyhr kontrollerar uppgår till 23,6 procent. Se mer information i avsnitt: "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

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. Varje risk innehåller en bedömning av hur stor sannolikheten är för att varje risk ska inträffa samt omfattningen av respektive risk för det fall risken skulle inträffa, med en uppskattad risknivå (låg, medelhög eller hög).

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 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 uteblivna intäkter.

Styrelsen bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög. Styrelsen bedömer att riskerna om de förverkligas, skulle ha en låg negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella kostnader.

Leverantörer/tillverkare

ProstaLund har samarbeten med leverantörer och tillverkare. Om en eller flera av Bolagets leverantörer eller tillverkare väljer att avbryta 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.

Styrelsen bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög. Styrelsen bedömer att riskerna om de förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella kostnader.

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 studier kan 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. Från och med 2024 måste ProstaLunds produkter uppfylla det nya europeiska regelverket (MDR) för fortsatt försäljning i Europa. Det innebär att det även finns risk att Bolaget, direkt eller via samarbetspartners, inte erhåller nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter inom utsatt tid. I det fall Bolaget inte erhåller nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter kan Bolagets intjäningsförmåga och finansiella ställning påverkas negativt.

Styrelsen bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som låg. Styrelsen bedömer att riskerna om de förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella kostnader.

Valutarisk

En del av ProstaLunds försäljningsintäkter och kostnader inflyter i internationella valutor, främst euro och amerikanska dollar. Bolagets inköp genomförs till stor del i euro och försäljning i stor del i amerikanska dollar. Valutakurser kan väsentligen för-

ändras avseende samtliga valutor som Bolaget använder. 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. Om även euron ökar i värde och amerikanska dollarn sjunker i värde skulle risk föreligga att Bolagets inköp bli dyrare och Bolagets försäljningar mindre inkomstbringande vilket skulle kunna medföra försämrat rörelseresultat för Bolaget.

Styrelsen bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög. Styrelsen bedömer att riskerna om de förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella kostnader.

Produktansvar

Beaktat att ProstaLund är verksamt 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.

Styrelsen bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som låg. Styrelsen bedömer att riskerna om de förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella kostnader.

Patent och andra immateriella rättigheter

ProstaLund har patent avseende sin CoreTherm®-metod 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 försvarade marknadsförutsättningar för ProstaLund, i och med en ökad konkurrenssituation, vilket kan medföra negativ påverkan på Bolagets intäkter och resultat.

Styrelsen bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som låg. Styrelsen bedömer att riskerna om de förverkligas, skulle ha en låg negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella kostnader.

VÄRDEPAPPERSRELATERADE RISKER

Ägare med betydande inflytande

Av Bolagets samtliga 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 ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare, vilka kan ha andra intressen än majoritetsägarna.

Styrelsen bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som låg. Styrelsen bedömer att riskerna om de förverkligas, skulle ha en låg negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella kostnader.

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.

Styrelsen bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög. Styrelsen bedömer att riskerna om de förverkligas, skulle ha en låg negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella kostnader.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

STYRELSE

Enligt ProstaLunds bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter. Styrelsen består för närvarande av fem (5) ledamöter. Samtliga styrelseledamöter väljs för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Nedan förtecknas styrelseledamöter, ledande befattningshavare och övriga ledningspersoner i Bolaget med uppgift om födelseår, befattning, utbildning, erfarenhet, pågående uppdrag i andra företag, tidigare uppdrag i andra företag som avslutats för mindre än fem år sedan samt värdepappersinnehav i Bolaget. Dock anges inte uppdrag inom Bolagets koncern. Med värdepappersinnehav i Bolaget avses eget och/eller närståendes innehav.

Namn	Befattning	Ledamot sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare*
Mattias Lundin	Styrelseordförande	2021	Ja	Ja
Lars Johansson	Ledamot	2022	Ja	Ja
Sonny Schelin	Ledamot	2012	Nej	Nej
Mats Alyhr	Ledamot	2022	Nej	Nej
Marianne Östlund	Ledamot	2020	Ja	Ja

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



Mattias Lundin

Född 1968. Styrelseordförande sedan 2021.

Mattias har en marknadsekonomiexamen från IHM Business School i Stockholm. Mattias är CEO för Lumito AB (listat på NGM Nordic SME), och har tidigare bland annat varit Vice President Global Sales på CellaVision AB och innehaft en rad positioner inom ArjoHuntleighkoncernen, mest nyligen Vice President Commercial for International Mature Markets.

- **Andra pågående uppdrag:** VD i Lumito AB (publ). Styrelseledamot i Phase Holographic Imaging PHI AB (publ) och Neola Medical AB (publ).
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** -
- **Innehav:** 35 000 aktier.



Lars Johansson

Född 1966. Ledamot sedan 2022.

Lars har en civilekonomexamen och drygt 29 års erfarenhet från Johnson & Johnson-koncernen. Han har en bred erfarenhet inom sälj och marknad samt företagsledning både från Medtech och läkemedel. Han har varit VD för Johnson & Johnson AB och Janssen Cilag AB. Lars Johansson har gått Michaël Berglunds utbildning Professionellt styrelsearbete eg. läkare, medicine doktor, specialist inom urolog och kirurgi.

- **Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Schain Research AB. Styrelseledamot i Mailo Global AB. Styrelseledamot i MILA The bigger picture AB.
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseordförande i Johnson & Johnson Nordic AB. Styrelseordförande och VD i Janssen-Cilag Aktiebolag. Styrelseledamot i Läkemedelsindustriförningens Service Aktiebolag. Styrelsesuppleant i Actelion Pharmaceuticals Sverige Aktiebolag. Styrelseordförande i Cemvac System Aktiebolag. Styrelseordförande och VD i Johnson & Johnson Vision Products Aktiebolag.
- **Innehav:** 50 039 aktier.



Sonny Schelin

Född 1945. Ledamot sedan 2012.

Sonny är utbildad läkare och specialist inom allmän kirurgi och urologi och har disputerat på mikrosvågsbehandling av godartad prostataförstoring i Lund 2006. Grundare av Specialistläkargruppen i Kalmar och har lång erfarenhet av prostatasjukdomar och olika behandlingsmetoder. Sonny är uppfinnare till PLFT®, Schelin katetern™, energidosering CoreFlow® - Soft Stent och 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.

- **Andra pågående uppdrag:** VD och styrelseledamot i Specialistläkargruppen i Kalmar Aktiebolag. VD och styrelseledamot i Schelin Medicin AB samt Schelin Medicin Sweden AB. Styrelseledamot i Specialistläkargruppen Holding i Kalmar AB. Styrelsesuppleant i Nordisk Medicin & Teknik AB.
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** -
- **Innehav:** 2 172 055 aktier.



Mats Alyhr

Född 1984. Ledamot sedan 2022.

Mats är en driven entreprenör och företagare från Gotland som bland annat äger och driver de onoterade bolagen Aktiebolaget Henrik Alyhr och Flyttstädningssakuten AB. Mats har erfarenhet av företagsutveckling, turiströring, webbutveckling och specialanpassade lösningar inom IT. Mats är den största enskilda aktieägare i ProstaLund AB och har idag ett innehav på drygt 20 procent av bolagets aktier (privat och via bolag).

- **Andra pågående uppdrag:** VD och styrelseledamot i Aktiebolaget Henrik Alyhr. Styrelseordförande i Solia i Visby AB. Styrelseledamot i Flyttstädningssakuten AB. VD och ledamot i Mats Alyhr AB. Styrelseledamot och VD i Gotlands floristmästare AB. Styrelseledamot i Alyhr Holding AB.
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** -
- **Innehav:** 12 154 725 aktier, varav 9 467 100 aktier privat och 2 687 625 aktier i bolag/kapitalförsäkringar.



Marianne Östlund

Född 1964. Ledamot sedan 2020.

Marianne har en Civilekonomexamen från Göteborgs Handelshögskola och gedigen erfarenhet från marknadsföring och PR på nationell samt 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, produktlanseringar, lobbykampanjer, börsintroduktioner och varumärkeskampanjer. Hon och byrån har fått flera utmärkelser för bland annat attitydkampanjer inom hälsa.

- **Andra pågående uppdrag:** VD och styrelseledamot i Effektiva Media i Stockholm Aktiebolag. Styrelseledamot i First Communication AB.
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseledamot i Peptonic Medical AB, 1,6 miljonerklubben AB och Tourn International AB (publ). Styrelsesuppleant i Mora Järn Holding ab och i Mora Järn AB.
- **Innehav:** 67 000 aktier.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



Johan Wennerholm

Född 1968. VD sedan 2021.

Johan har en civilekonomieexamen från Lunds universitet och har tidigare erfarenhet av tjänster som VD på Occlutech International AB och CFO på bland annat CellaVision AB (publ), Enzymatica AB (publ) och Invisio AB (publ). Johan har arbetat som CFO samt VD i olika bolag sedan 2003 samt som management konsult.

- **Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot och VD i Nordisk Medicin & Teknik AB. Styrelseordförande i Gelexcell Competence AB. Styrelseledamot i Nordic Infrastructure AB, Inuheat Group AB (publ), Urethra Medical & Care in Sweden AB och Baal Patent AB.
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseledamot i Invent Medic Sweden AB (publ). Styrelseledamot i Scandinavian ChemoTech AB (publ). Styrelsesuppleant i Airsonett Intressenter AB.
- **Innehav:** 400 000 aktier (privat och via bolag).



Göran Dybner

Född 1971. Marknadschef sedan 2018.

Göran har en kandidatexamen inom ekonomi från Kristianstad högskola. Göran har drygt 20 års arbetslivserfarenhet inom Life Science i olika befattningar, bland annat som Business Unit Manager på Alcon Nordic.

- **Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot och VD i Dybner Holding AB. Styrelseledamot i Dybner Consulting AB och Urethra Medical & Care in Sweden AB. Styrelsesuppleant i Cajsas Catering i Helsingborg AB.
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelsesuppleant i Ofta Medical Nordic AB.
- **Innehav:** 359 520 aktier (privat och via bolag).



Anette Israelsson

Född 1968. QA/RA Director sedan 2019.

Anette är utbildad kemiingenjör och har genomfört universitetsstudier inom analytisk kemi vid Göteborgs Universitet. Anette har över 25 års erfarenhet från Medical Device branschen inom områdena R&D, Quality, Project Management, Supply chain och har även 4 patent inom urologi-produkter. Arbetat med medicintekniska produkter class I till III kombinationsprodukter på Astra Tech, Fresenius Hemocare, BoneSupport och Enzymatica.

- **Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Gelexcell Competence AB och AnisCo AB.
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** -
- **Innehav:** 27 000 aktier.



Erika Carlsson

Född 1982. COO sedan 2022.

Erika är utbildad maskiningenjör inom produktutveckling och design, och har mer än 15 års erfarenhet av ledarskap inom utveckling, kvalitet och leverantörskedja. Erika har arbetat över fem år som konsultchef inom projektledning och kvalitet och dessförinnan i olika roller som projekt- och programchef inom livsmedel, tillverkning och medicinteknik på bland andra Tetra Pak, Baxter, Oatly och NicoNovum.

- **Andra pågående uppdrag:** -
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** -
- **Innehav:** 9 000 aktier.

REVISOR

ProstaLunds revisor sedan maj 2019 är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med Lars Nilsson som huvudansvarig revisor. Lars Nilsson är auktoriserad revisor. Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga uppgifter som det ankommer på Bolagets 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 5 maj 2022 omvaldes Mattias Lundin, Sonny Schelin och Marianne Östlund som ordinarie styrelseledamöter samt valdes Mats Alyhr och Lars Johansson som nya ordinarie styrelseledamöter. Det beslutades att arvode om fem prisbasbelopp ska utgå till styrelsens ordförande och två prisbasbelopp vardera till övriga styrelseledamöter.

ERSÄTTNING LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

I tabellen nedan redovisas de ersättningar som utgick till Bolagets ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2021.

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.

Då samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare äger värdepapper i Bolaget kan det anses föreligga mindre intressekonflikter mellan dessa personer och Bolaget. Göran Dybner och Johan Wennerholms handel genom deras gemensamt ägda bolag Urethra Medical & Care in Sweden AB med Bolaget kan också anses medföra eventuella mindre intressekonflikter. Även Mats Alyhrs befattning i Aktiebolaget Henrik Alyhr samt Sony Schelins befattning i Schelin Medicin AB kan anses medföra eventuella mindre intressekonflikter då dessa bolag har lånat ut kapital till Bolaget.¹ I övrigt föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolagets och dess privata intressen och/eller andra åtaganden. Det föreligger inte heller några familjeband mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, 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 offentligrättsligt 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.

¹ Se vidare avsnitt "Väsentliga avtal - Övriga låneavtal".

Ersättning ledande befattningshavare i ProstaLund under räkenskapsåret 2021 (12 månader)

(SEK)	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Johan Wennerholm, VD from 1/7	900 000	65 000	30 000	231 162	1 226 162
Johan Wennerholm, tf VD tom 30/6	840 000	-	30 000	217 890	1 087 890
Övriga ledande befattningshavare *	2 869 500	52 500	-	204 906	3 126 906
Totalt	4 609 500	117 500	60 000	653 958	5 440 958

* Avser ledning, varav ersättning till Marketing & Sales Director utgör konsultarvode.

Legala frågor och kompletterande information

BOLAGSINFORMATION OCH LEGAL STRUKTUR

Bolagets registrerade företagsnamn och handelsbeteckning är ProstaLund AB. 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 förknippande 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 5568233042 samt det amerikanska dotterbolaget CoreTherm Medical Inc., organisationsnummer 452799796.

TECKNINGSÅTAGANDEN

I samband med Företrädesemissionen har ProstaLund erhållit teckningsåtaganden som sammanlagt uppgår till cirka 11,5 MSEK, motsvarande cirka 64 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för teckningsåtagandena. Tilldelning av units som tecknas enligt teckningsåtagandena, men utan stöd av uniträtter sker i enlighet med de principer som beskrivs under avsnittet "Villkor och anvisningar – Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt".

Teckningsåtagandena 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.

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 det senaste året. 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 25 mars 2022 ingått ett låneavtal med Almi Företagspartner Skåne AB avseende en summa om 2 MSEK. Lånet löper under en period om 60 månader med månatliga avbetalningar. Räntesats var per den 21 mars 2022 7,03 procent. Företagsinteckningar har ställts som säkerhet för lånet.

Namn	Teckningsåtagande (SEK)
Mats Alyhr ¹	4 013 485
BWG Invest Sàrl	3 978 093
Sonny Schelin ¹	1 810 218
Johan Wennerholm ²	360 500
Håkan Persson	350 000
Mattias Lundin ¹	169 750
Lars Johansson ¹	157 637
Ekås Finans	135 779
Nordic Infrastructure AB ²	129 500
Dybnér Consulting AB ²	124 688
Erika Carlsson ²	99 750
Göran Dybnér ²	71 145
Marianne Östlund ¹	58 450
Anette Israelsson ²	35 000
Totalt	11 493 993

1. Styrelseledmot/ordförande

2. Ledande befattningshavare

Övriga låneavtal

Bolaget ingick den mellan den 19 och den 22 mars 2022 tre olika låneavtal: ett med BWG Invest Sàrl om 1 MSEK, ett annat med Schelin Medicin AB om 800 KSEK och ett tredje med Aktiebolag Henrik Alyhr om 1,2 MSEK. Samtliga lånen var för att finansiera Bolagets likviditetsbehov. Förfallodag för samtliga dessa lån är den 15 januari 2023 men Bolaget har rätt att genomföra återbetalning av lånen före förfallodagen.

Royaltyavtal

Bolaget har ingått ett royaltyavtal med Schelin Medicin AB avseende rättigheterna för produkterna Coreflow samt Schelin katetern. Avtalet medför att två (2) procent av fakturerat belopp för dessa produkter ska utbetalas i royalty till Schelin Medicin AB, under förutsättning att Bolaget redovisar en vinst och att patent är beviljat. Royaltyn kan uppgå till högst 4 MSEK per år och högst 20 MSEK totalt. Avtalet ska upphöra att gälla när ett belopp om 20 MSEK har utbetalats till Schelin Medicin AB.

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. Konsultavtalen 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 2022

Transaktioner har från och med den 1 januari 2022 skett mellan koncernen och närstående till koncernen enligt nedan. Samtliga transaktioner har skett på marknadsmässiga villkor.

Styrelseledamoten Sonny Schelin har genom sitt företag Schelin Medicin AB på konsultbasis anlitats av ProstaLund för att vara medicinskt ansvarig åt Bolaget. Under 2022 har totalt 254 645 SEK utbetalats till Schelin Medicin AB.

Styrelseledamoten Marianne Östlund har genom sitt företag Effektiva Media I Stockholm AB debiterat ProstaLund AB för utlägg till tredjepartskonsult. Under 2022 har totalt 50 000 SEK betalats till Effektiva Media i Stockholm AB.

Bolaget har även ingått samarbetsavtal med Urethra Medical & Care in Sweden AB som är ett bolag indirekt ägt till 33 procent av Bolagets VD Johan Wennerholm samt 33 procent indirekt av Marketing & Sales Director i Bolaget Göran Dybner (med fru). Under 2022 har Urethra Medical & Care in Sweden AB köpt produkter av Bolaget för sammanlagt 38 892 SEK exklusive moms.

Bolagets Marketing & Sales Director, Göran Dybner, utför sitt uppdrag på konsultbasis via Bolaget Dybner Consulting AB. Den totala ersättningen för konsulttjänster, utlägg m.m. relaterade till uppdraget efter den 1 januari 2022 uppgår till 1 006 500 SEK.

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 2022. 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. Advokatfirman Delphi är Bolagets legala rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Advokatfirman Delphi 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 18 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 1,2 MSEK.

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)

Ideon Science Park
Scheelevägen 19
223 70 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 11 Malmö
Telefon +46 40 200 250
E-post: info@vhcorp.se
www.vhcorp.se

LEGAL RÅDGIVARE

Advokatfirman Delphi Malmö

Nordenskiöldsgatan 11 A
211 19 Malmö
Telefon: +46 40-660 79 00
www.delphi.se

REVISOR

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

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

EMISSIONSINSTITUT

Aqurat Fondkommission AB

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

ProstaLund AB (publ)

Ideon Science Park | Scheelevägen 19 | 223 70 Lund | Telefon: +46 46 12 09 08

E-post: info@prostalund.com | www.prostalund.se