



INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I PROSTALUND AB (PUBL)

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 11 juni 2024. Prospektet är giltigt i högst tolv månader efter detta datum under förutsättning att ProstaLund AB (publ) fullgör skyldigheten att enligt förordning (EU) 2017/1129 Prospektförordningen, om tillämpligt, tillhandahålla tillägg till prospektet i det fall nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter inträffar som kan påverka bedömningen av värdepapperen i Bolaget. Skyldigheten att upprätta tillägg till prospektet gäller från tidpunkten för godkännandet av prospektet till utgången av anmälningsperioden. Bolaget har ingen skyldighet att efter anmälningsperiodens utgång upprätta tillägg till prospektet.



VÄSTRA HAMNEN
CORPORATE FINANCE

Viktig information till aktieägare

Vissa definitioner
Med **”ProstaLund”** eller **”Bolaget”** avses beroende på sammanhang ProstaLund AB (publ), org. nr 556745-3245, den koncern vari ProstaLund AB (publ) är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen. Med **”Prospektet”** avses föreliggande EU-tillväxtprospekt. Med **”Företrädesemissionen”** eller **”Erbjudandet”** avses erbjudandet att teckna nya aktier och teckningsoptioner (**”Units”**) enligt villkoren i Prospektet. Med **”Euroclear”** avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Med **”Västra Hamnen”** avses Västra Hamnen Corporate Finance AB, org. nr 556660-1182. Med **”Advokatfirman Delphi”** avses Advokatfirman Delphi i Malmö AB, 556326-2913. Emissionsinstitut avseende Erbjudandet är Aqurat Fondkommission AB, org. nr 556736-0515 (**”Aqurat”**). Hänvisning till **”SEK”** avser svenska kronor, hänvisning till **”EUR”** avser euro och hänvisning till **”USD”** avser amerikanska dollar. Med **”K”** avses tusen och med **”M”** avses miljoner.

Upprättande och registrering av Prospektet
Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Viktig information till investerare
Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken de uniträtter, betalda tecknade units (**”BTU”**) eller de emitterade aktier och teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act (**”Securities Act”**) från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Ny Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där

Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får uniträtter, BTU eller emitterade aktier och teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet *”Riskfaktorer”*. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå skulle ske ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Västra Hamnen och ingen av dessa ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

Twist och tillämplig lag
Twist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och Erbjudandet.

Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information
Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utrona av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkras att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Viktig information om Nasdaq First North Growth Market
Nasdaq First North Growth Market (**”First North”**) är en registrerad tillväxtmarknad för 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 Corporate Finance AB är Bolagets Certified Adviser. Det är Nasdaq Stockholm AB som godkänner ansökan om upptagande till handel på First North.

Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde
För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna Units senast den 27 juni 2024, eller senast den 24 juni 2024 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av Units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av Units utan stöd av uniträtterna och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Presentation av finansiell information
Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet *”Finansiell information och nyckeltal”* samt i de årsredovisningar som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Innehållsförteckning

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	4
SAMMANFATTNING	5
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	10
BAKGRUND OCH MOTIV	12
STRATEGI, RESULTAT OCH FÖRETAGSKLIMAT	13
REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL	23
RISKFAKTORER	24
VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN	26
VILLKOR FÖR ERBJUDANDET	28
FÖRETAGSSTYRNING	33
FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL	37
LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	39
TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR	41

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från ProstaLund elektroniskt via Bolagets webbplats, www.prostalund.se, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress Scheelevägen 19, 223 63 Lund. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på ProstaLunds eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på ProstaLunds eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

ProstaLunds delårsrapport för perioden januari – mars 2024*	Sidhänvisning
Moderbolagets resultaträkning	8
Moderbolagets balansräkning	9
Moderbolagets förändring av eget kapital	9
Moderbolagets kassaflödesanalys	10
ProstaLunds delårsrapport för perioden januari – mars 2024 finns tillgänglig på följande klickbara länk .	

ProstaLunds årsredovisning för räkenskapsåret 2023	Sidhänvisning
Koncernens resultaträkning	20
Koncernens balansräkning	21
Koncernens förändring av eget kapital	23
Koncernens kassaflödesanalys	22
Noter	28–37
Revisionsberättelse	39–40
ProstaLunds årsredovisning för räkenskapsåret 2023 finns tillgänglig på följande klickbara länk .	

ProstaLunds årsredovisning för räkenskapsåret 2022	Sidhänvisning
Koncernens resultaträkning	20
Koncernens balansräkning	21
Koncernens förändring av eget kapital	23
Koncernens kassaflödesanalys	22
Noter	28–36
Revisionsberättelse	38–39
ProstaLunds årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns tillgänglig på följande klickbara länk .	

**Bolagets delårsrapport omfattar perioden från och med den 1 januari 2024 till och med den 31 mars 2024. De jämförande uppgifterna i rapporten avser motsvarande period under 2023, om inte annat anges. Samtliga uppgifter i rapporten avser endast moderbolaget ProstaLund AB (publ), dvs ingen konsolidering av helägda dotterbolag sker då dessa endast står för en ringa del av verksamheten. För helåret 2023 var dotterbolagets andel mindre än 1% av den totala omsättningen och resultatet.*

Sammanfattning

AVSNITT 1 - INLEDNING	
Värdepapperens namn och ISIN-kod	Erbjudandet omfattar Units i ProstaLund bestående av aktier med ISIN-kod SE0002372318 och teckningsoptioner av serie TO 3 med ISIN-kod SE0022240198.
Emittentens namn, kontaktuppgifter och LEI-kod	Bolagets företagsnamn är ProstaLund AB (publ), org. nr 556745-3245 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 549300E8DQ5IX5LJ5I21. Representanter för Bolaget går att nå per telefon, 046-120908, per e-post, info@prostalund.se samt på besöksadress, Scheelevägen 19, 223 63 Lund. Bolagets hemsida är www.prostalund.se .
Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av den behöriga myndigheten Finansinspektionen, som går att nå per telefon, +46 (0)8 408 980 00, per e-post, finansinspektionen@fi.se , per postadress Box 7821, 103 97 Stockholm, samt på besöksadress Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm. Den behöriga myndighetens hemsida är www.fi.se .
Datum för godkännande av prospekt	Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 11 juni 2024.
Varningar	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. När ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kârânde enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN	
Information om emittenten	Bolagets företagsnamn (och tillika kommersiella beteckning) är ProstaLund AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556745-3245. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades av Bolagsverket den 4 december 2007 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Lunds kommun. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). ProstaLund är ett svenskt medicintekniskt bolag. Bolaget utvecklar produkter och behandlingar inom urologi. Bolaget har en patenterad metod för individanpassad värmebehandling för godartad prostataförstoring, kallat Benign Prostatic Enlargement och Benign Prostatic Hyperplasia ("BPH/BPE"). Metoden heter CoreTherm® Concept. Därutöver säljer Bolaget även egenutvecklade engångskatetrar. Anders Kristensson är VD i Bolaget. Nedan listas samtliga ägare med innehav överstigande fem procent av antalet aktier eller röster i Bolaget per den 31 mars 2024, inklusive därefter kända förändringar. Det finns ingen kontrollerande aktieägare och Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part eller flera parter i samförstånd. Bolaget har endast emitterat ett aktieslag och samtliga aktier har lika röstvärde.

Aktieägare	Antal aktier	Andel kapital och röster
Aktieägare vars innehav överstiger 5 procent av aktierna		
Alyhr, Mats	15 778 215	20,6%
Bfcm P/C Bfcm Sweden Retail Lt	6 723 616	8,8%
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	6 173 041	8,1%
Ålandsbanken ABP (Finland), Svensk, Filial	3 874 880	5,1%
Summa aktieägare med innehav överstigande fem procent	32 549 752	42,5%
Övriga aktieägare	44 038 985	57,5%
Summa	76 588 737	100,00%

Finansiell nyckelinformation om emittenten Nedan presenteras finansiell nyckelinformation för koncernen som hämtats från ProstaLunds reviderade årsredovisningar för 2022 och 2023 samt för moderbolaget hämtat från Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2024.

(KSEK)	2022-01-01 - 2022-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31	2023-01-01 - 2023-03-31	2024-01-01 - 2024-03-31
Intäkter och lönsamhet	<i>reviderad</i>	<i>reviderad</i>	<i>ej reviderad*</i>	<i>ej reviderad*</i>
Intäkter	17 411	22 206	5 518	3 500
Rörelseresultat	-10 893	-16 851	-3 143	-4 732
Periodens resultat	-11 098	-17 010	-3 184	-4 759

Tillgångar och kapitalstruktur				
Tillgångar	51 043	65 507	45 684	57 182
Eget kapital	41 686	55 291	38 501	50 530
Skulder	9 357	10 216	7 183	6 652

Kassaflöden				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16 202	-23 801	-5 515	-6 611
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 754	-3 345	-315	-1 364
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 992	30 221	-100	-100
Periodens kassaflöde	-964	3 075	-5 930	-8 075

Nyckeltal (ej reviderade)	2022-01-01 - 2022-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31	2023-01-01 - 2023-03-31	2024-01-01 - 2024-03-31
Nettoomsättning	17 411	22 206	5 518	3 500
Resultat efter finansiella poster	-11 098	-17 010	-3 184	-4 759
Bruttomarginal	75%	70%	68%	70%
Balansomslutning	51 043	65 507	45 684	57 182
Soliditet	82%	84%	84%	88%
Antal anställda, genomsnitt	8	8	7	6

Anmärkning från revisor i årsredovisning 2023
Revisionsberättelsen finns i sin helhet i årsredovisningen 2023 och är införlivad i prospektet genom hänvisning. I revisionsberättelsen för 2023 har Bolagets revisor lämnat följande upplysning:

Väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagande om fortsatt drift
Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen sidan 19 av vilken framgår att det föreligger osäkerheter kring den beräknade försäljningen samt eventuella möjlighet till annan finansiering och att det därmed föreligger osäkerheter i uppskattningen av de framtida kassaflödena samt i finansieringen av verksamheten i det fall behov skulle föreligga. Dessa förhållande tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

**Bolagets delårsrapport omfattar perioden från och med den 1 januari 2024 till och med den 31 mars 2024. De jämförande uppgifterna i rapporten avser motsvarande period under 2023, om inte annat anges. Samtliga uppgifter i rapporten avser endast moderbolaget ProstaLund AB (publ), dvs ingen konsolidering av helägda dotterbolag sker då dessa endast står för en ringa del av verksamheten. För helåret 2023 var dotterbolagets andel mindre än 1% av den totala omsättningen och resultatet.*

Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget

Leverantörer/tillverkare
ProstaLund har samarbeten med leverantörer och tillverkare som är väsentliga för produktionen av flertalet av Bolagets produkter så som CoreTherm® Eagle, CoreTherm® Catheter, CoreFlow® Soft Stent och Schelin Catheter®. 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.

Nyckelpersoner och medarbetare
ProstaLunds nyckelpersoner och medarbetare är i stor utsträckning specialister som är väsentliga för Bolagets verksamhet och som innehar stor kompetens, erfarenhet och kunskap inom medicinteknik. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat då det inte är säkert att Bolaget på kort sikt har möjlighet att rekrytera sådan som kompetens som krävs vid förlust av nyckelpersoner och övriga medarbetare.

AVSNITT 3 - NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy
Aktierna är denominerade i SEK. Aktiekapitalet uppgår till 7 658 873,70 SEK och antalet aktier i ProstaLund uppgår innan Företrädesemissionen till 76 588 737 stycken. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Kvotvärdet uppgår till 0,10 SEK.

Bolaget har endast ett aktieslag. Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. ProstaLunds aktier är av det slag att de bär Bolagets förluster först och borgenärer bär förluster först efter aktieägarna. Aktieägarnas förlust är begränsad till det kapital som initialt satsats, givet att inga derivat ingåtts med ProstaLunds aktier som underliggande tillgång. Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Bolaget.

ProstaLund är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till verksamheten. Mot denna bakgrund har Bolaget inte lämnat några vinstutdelningar för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen samt beräknar inte lämna någon utdelning under de närmaste åren. I framtiden, när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuellt i den mån sådan föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare. Framtida utdelningar kommer vara beroende och baserade på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Bolaget har i nuläget inte antagit någon utdelningspolicy.

Plats för handel med värdepapperen
ProstaLunds aktier är föremål för handel på First North. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna avses att tas upp till handel på First North i samband med att nyemissionen registreras hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 28, 2024. Bolag på First North regleras av ett särskilt regelverk och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad, utan ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En investering på en icke-reglerad marknad kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Garantier som värdepapperen omfattas av
Ej tillämplig. Värdepappren omfattas inte av garantier.

Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen
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.

Framtida försäljning av större aktieposter
Betydande försäljningar av aktier som genomförs av större aktieägare kan påverka kursen på Bolagets aktie negativt. Sådan påverkan kan medföra att bolaget har svårare att anskaffa kapital i framtiden till en mindre utspädningsgrad av befintliga aktieägares röstandel samt vinst per aktie.

4. NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

Villkor och tidsplan för Erbjudandet

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är registrerade i den av Euroclear, för ProstaLund förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna Units i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse för teckning av Units utan företrädesrätt.

Uniträtter

För varje aktie i ProstaLund som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Åtta (8) uniträtter berättigar till teckning av en (1) ny Unit. En Unit består av sex (6) aktier och tre (3) teckningsoptioner av serie TO 3.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla uniträtter är den 11 juni 2024. Sista dag för handel med ProstaLunds aktie med rätt att erhålla uniträtter var den 7 juni 2024. Aktien handlas exklusive rätt att erhålla uniträtter från och med den 10 juni 2024.

Teckningskurs

Teckningskursen är 3,00 SEK per Unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,50 SEK per aktie. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Anmälan om teckning av Units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 13 juni 2024 – 27 juni 2024.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att ske på First North under perioden 13 juni 2024 – 24 juni 2024.

Handel med BTU

Handel med BTU beräknas att ske på First North från och med den 13 juni 2024 fram till och med den 12 juli 2024. Tecknade Units är bokförda som BTU på tecknarens VP-konto eller depå tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 28, 2024.

Villkor för teckningsoptioner av serie TO 3

Teckningsoptionerna kommer ges ut vederlagsfritt. En (1) teckningsoption kommer ge rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget, under perioden från och med den 18 november 2024 till och med den 29 november 2024. Teckningskursen vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska fastställas till ett belopp motsvarande 70 procent av Bolagets akties volymviktade genomsnittskurs på First North under perioden 11 november 2024 till och med den 15 november 2024, dock lägst 0,10 SEK (motsvarande kvotvärdet). Teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska vara föremål för sedvanliga omräkningsvillkor vid uppdelning eller sammanläggning av aktier, företrädesemission och liknande händelser.

Teckning och betalning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning av Units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av Units med stöd av uniträtter. För det fall att inte samtliga Units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter.

Tilldelningsprinciper

För det fall inte samtliga Units tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units till annan som tecknat Units utan stöd av företrädesrätt.

I första hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter därvid ske till sådana tecknare som även tecknat Units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av Units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal Units som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Offentliggörande av utfall

Förväntat datum för publicering av utfallet i Företrädesemissionen är den 1 juli 2024.

Villkor och tidsplan för Erbjudandet, forts.

Utspädning

Antalet aktier kommer, vid full anslutning i Erbjudandet, att öka med 57 441 552 aktier från 76 588 737 aktier till 134 030 289 aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 42,9 procent i förhållande till antalet utestående aktier per dagen för Prospektet. Om samtliga teckningsoptioner av serie TO 3 utnyttjas för teckning av nya aktier i Bolaget kommer antalet aktier att öka med ytterligare 28 720 776 till totalt 162 751 065 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med ytterligare 2 872 077,60 SEK till 16 275 106,50 SEK. Detta motsvarar en utspädningseffekt från teckningsoptionerna om ytterligare högst cirka 17,6 procent. Den totala utspädningseffekten i det fall både Företrädesemissionen och teckningsoptionerna tecknas, respektive utnyttjas, fullt ut, uppgår till cirka 52,9 procent

Uppskattade kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna för Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 2,0 MSEK. Emissionskostnaderna består främst av kostnader för finansiell och legal rådgivare samt emissionsinstitut. Kostnaden beror till viss del på utfallet i emissionen.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

ProstaLund bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att genomföra Bolagets affärsplan under de kommande tolv månaderna, där aktiviteter för fortsatt kommersialisering i Norden såväl som internationellt, samt för att bygga en stark sälj- och marknadsorganisation, är planerade. Bolaget har behov av att tillföra ytterligare kapital för dessa syften och styrelsen i ProstaLund har därför, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 4 maj 2023, beslutat att genomföra Företrädesemissionen.

Vid full teckning i Företrädesemissionen beräknas ProstaLund tillföras en nettolikvid om cirka 26,7 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 2,0 MSEK. Av nettolikviden från emissionen kommer cirka 4,0 MSEK att användas för återbetalning av det bryggglån som upptogs i juni 2024 från Mats Alyhr via Aktiebolaget Henrik Alyhr. Resterande belopp avses disponeras för följande ändamål angivna i prioritetsordning med uppskattad fördelning av emissionslikviden angiven i procent:

- Lansering och marknadsföring av den nya plattformen CoreTherm® Eagle, cirka 30 procent;
- Internationell expansion, fortsatt kommersialisering i Norden, samt utveckling av sälj- och marknadsorganisationen, cirka 50 procent; och
- Regulatoriskt arbete samt kliniska studier för registrering av produkter i USA och Japan, cirka 20 procent.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 3 som ges ut i Företrädesemissionen utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget i november 2024 att tillföras ytterligare lägst cirka 2,7 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 0,1 MSEK, beroende på slutlig teckningskurs. Nettolikviden från utnyttjandet av teckningsoptionerna avses att användas till rörelsekapital.

Skulle den förväntande emissionslikviden inte inflyta som planerat och skulle ProstaLund inte lyckas generera intäkter eller genomföra kostnadsnedsskärningar, kan Bolaget tvingas behöva söka ytterligare extern finansiering och senarelägga eller avbryta utvecklings- och försäljningsinsatser. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas eller bedrivas i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas, och det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolagets försätts i rekonstruktion, eller, i värsta fall, konkurs.

Intressen och intressekonflikter

Västra Hamnen är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet, där ersättningen är beroende av utfallet i Erbjudandet. Aqurat är emissionsinstitut avseende Erbjudandet och erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Advokatfirman Delphi är legal rådgivare till ProstaLund i samband med Företrädesemissionen och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Västra Hamnen, Aqurat och Advokatfirman Delphi inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsåtaganden från ett antal av Bolagets större befintliga aktieägare, personer i Bolagets styrelse och ledning samt andra externa investerare om totalt cirka 12,5 MSEK, motsvarande cirka 43,6 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för dessa teckningsåtaganden. Ingångna teckningsåtaganden är vederlagsfria. Teckningsåtaganden har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Västra Hamnen och samtliga avtal om teckningsåtaganden ingicks under maj och juni 2024. Ingångna teckningsåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet



ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för ProstaLund är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och att ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats. ProstaLunds nuvarande styrelsesammansättning presenteras nedan.

Namn	Position
Per Langö	Styrelseordförande
Paul de Potocki	Styrelseledamot
Tomas Eriksson	Styrelseledamot
Marianne Östlund	Styrelseledamot
Tom Rönnlund	Styrelseledamot

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i detta värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

KÄLLFÖRTECKNING

<https://www.niddk.nih.gov/health-information/urologic-diseases/prostate-problems/prostate-enlargement-benign-prostatic-hyperplasia>.

<https://www.mayoclinic.org/diseases-conditions/benign-prostatic-hyperplasia/diagnosis-treatment/drc-20370093>.

“Enlarged Prostate (Benign Prostatic Hyperplasia)”, Daniel s. Kellner, Yale Medicine, maj 2023, tillgänglig på <https://www.yalemedicine.org/conditions/enlarged-prostate-benign-prostatic-hyperplasia-bph>.

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

<https://www.fortunebusinessinsights.com/urology-devices-market-106686>.

<https://www.netdoktor.se/manlig-halsa/prostata/sjukdomar/godartad-prostataforstoring/>.

“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.

Socialstyrelsens statistikdatabas Läkemedel, maj 2023.

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

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

https://www.riksdagen.se/sv/dokument-och-lagar/dokument/svensk-forfattningssamling/forordning-2010349-om-ardgaranti_sfs-2010-349/.

Socialstyrelsens statistikdatabas för väntetider, maj 2023.

Läkemedel vid godartad prostataförstoring, 1177 Vårdguiden, maj 2023, finns tillgänglig <https://www.1177.se/Halland/behandling-hjalpmedel/behandling-med-lakemedel/lakemedel-utifran-diagnos/lakemedel-vid-godartad-prostataforstoring/>.

<https://lakartidningen.se/klinik-och-vetenskap-1/nya-ron/2008/01/varmebehandling-lika-bra-som-kirurgi-vid-forstorad-prostata/>.

“Feedback microwave thermotherapy versus TURP for clinical BPH--a randomized controlled multicenter study.”, Wagrell L, Schelin S, Nordling J, Richthoff J, Magnusson B, Schain M, Larson T, Boyle E, Duelund J, Kroyer K, Ageheim H, Mattiasson A. Urology. Augusti 2002.

“Feedback microwave thermotherapy versus TURP/prostate enucleation surgery in patients with benign prostatic hyperplasia and persistent urinary retention: a prospective, randomized, controlled, multicenter study.”, Schelin S, Geertsens U, Walter S, Spångberg A, Duelund-Jacobsen J, Krøyer K, Hjertberg H, Vatne V, Richthoff J, Nordling J. Urology. Oktober 2006.

“Transurethral microwave thermotherapy and transurethral resection of the prostate. Evaluation and development.”, Fredrik Stenmark. April 2021.

“Five-year follow-up of feedback microwave thermotherapy versus TURP for clinical BPH: a prospective randomized multicenter study”, Mattiasson et al, Urology. Januari 2007.

“Analysis of the learning curve for transurethral resection of the prostate. Is there any influence of musical instrument and video game skills on surgical performance?”, Kleiton Gabriel Ribeiro Yamaçake, Elcio Tadashi Nakano, Iva Barbosa Soares, Paulo Cordeiro, Miguel Srougi, och Alberto Azoubel Antunes. September 2015.

Regionala priser och ersättningar för södra sjukvårdsregionen 2023, Södra sjukvårdsregionen. December 2022.

https://gupea.ub.gu.se/bitstream/handle/2077/67651/gupea_2077_67651_2.pdf?sequence=2&isAllowed=y.

<https://storage.mfn.se/a74cbc1a-c49a-4c5f-8054-f56d20d6fc34/prostalunds-metod-reducerar-risken-for-att-drabbas-av-prostata-cancer.pdf>.

“Prostate Artery Embolisation in the Treatment of Benign Prostatic Hyperplasia: A Multidisciplinary Approach”, Sachin Modi & Mark Harris. April 2023.

https://www.canjurol.com/html/free-articles/2024/31-01/CJU_V31_I1_10_FREE_DrHamouda.pdf.

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/SV/TXT/?uri=CELEX%3A32017R0745>.

Bakgrund och motiv

ProstaLund utvecklar produkter och behandlingar inom urologi. Bolaget har utvecklat en patenterad metod för individanpassad värmebehandling för godartad prostataförstoring (BPE/BPH) och säljer egenutvecklade engångskatetrar. Bolagets behandlingsmetod är främst etablerad inom Norden där Sverige utgör Bolagets huvudmarknad, följt av Danmark. ProstaLunds senaste version av behandlingsmetoden, CoreTherm® Eagle, har erhållit CE-märkning och Bolaget anser att det finns fortsatt möjlighet till ökad etablering inom Norden samt möjlighet till internationell expansion baserat på visat intresse på den europeiska marknaden.

ProstaLund bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att genomföra Bolagets affärsplan under de kommande tolv månaderna, där aktiviteter för fortsatt kommersialisering i Norden såväl som internationellt, samt för att bygga en stark sälj- och marknadsorganisation, är planerade. Bolaget har behov av att tillföra ytterligare kapital för dessa syften och styrelsen i ProstaLund har därför, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 4 maj 2023, beslutat att genomföra Företrädesemissionen.

Vid full teckning i Företrädesemissionen beräknas ProstaLund tillföras en nettolikvid om cirka 26,7 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 2,0 MSEK. Av nettolikviden från emissionen kommer cirka 4,0 MSEK att användas för återbetalning av det bryggglån som upptogs i juni 2024 från Mats Alyhr via Aktiebolaget Henrik Alyhr. Resterande belopp avses disponeras för följande ändamål angivna i prioritetsordning med uppskattad fördelning av emissionslikviden angiven i procent:

- Lansering och marknadsföring av den nya plattformen CoreTherm® Eagle, cirka 30 procent;
- Internationell expansion, fortsatt kommersialisering i Norden, samt utveckling av sälj- och marknadsorganisationen, cirka 50 procent; och
- Regulatoriskt arbete samt kliniska studier för registrering av produkter i USA och Japan, cirka 20 procent.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 3 som ges ut i Företrädesemissionen utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget i november 2024 att tillföras ytterligare lägst cirka 2,7 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 0,1 MSEK, beroende på slutlig teckningskurs. Nettolikviden från utnyttjandet av teckningsoptionerna avses att användas till rörelsekapital.

Skulle den förväntade emissionslikviden inte inflyta som planerat och skulle ProstaLund inte lyckas generera intäkter eller genomföra kostnadsnedskärningar, kan Bolaget tvingas behöva söka ytterligare extern finansiering och senarelägga eller avbryta utvecklings- och försäljningsinsatser. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva

begränsas eller bedrivas i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas, och det finns en risk att utbliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolagets försätts i rekonstruktion, eller, i värsta fall, konkurs.

RÅDGIVARE

Västra Hamnen är finansiell rådgivare till ProstaLund i samband med Företrädesemissionen. Advokatfirman Delphi är legal rådgivare och Aqurat agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Västra Hamnen, Advokatfirman Delphi och Aqurat friskriver sig från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet, då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från ProstaLund och styrelsen för ProstaLund är ansvarig för innehållet i Prospektet.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Västra Hamnen är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet, där ersättningen är beroende av utfallet i Erbjudandet. Aqurat är emissionsinstitut avseende Erbjudandet och erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Advokatfirman Delphi är legal rådgivare till ProstaLund i samband med Företrädesemissionen och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Västra Hamnen, Aqurat och Advokatfirman Delphi inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsåtaganden från ett antal av Bolagets större befintliga aktieägare, personer i Bolagets styrelse och ledning samt andra externa investerare om totalt cirka 12,5 MSEK, motsvarande cirka 43,6 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för dessa teckningsåtaganden. Ingångna teckningsåtaganden är vederlagsfria. Teckningsåtaganden har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Västra Hamnen och samtliga avtal om teckningsåtaganden ingicks under maj och juni 2024. Ingångna teckningsåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgaranter att avtalad ersättning utbetalas kontant i enlighet med ingångna garantiåtaganden, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Strategi, resultat och företagsklimat

- Marknadsöversikt

ProstaLund har utvecklat ett behandlingskoncept, CoreTherm® Concept, med tillhörande hård- och mjukvara samt tillbehör för individanpassad behandling av BPH/BPE. BPH/BPE är en vanlig och progressiv klinisk sjukdom hos äldre män, som härrör från utvidgning av prostata. När prostatan förstoras, stoppas den av det vävnadsskikt den omges av vilket förhindrar expansion och leder till att körteln pressas mot urinröret. Urinblåsans vägg blir tjockare och irriterad. Blåsan vill tömma sig även när den innehåller endast små mängder urin, vilket orsakar ökad frekvens av urinering. Till sist försämras blåsan och förlorar förmågan att tömma sig, vilket leder till att urinen hålls kvar i blåsan. Även om BPH/BPE inte är livshotande, orsakar det stora effekter på patientens vardag och livskvalitet.

Tillståndets symptom upplevs i olika grad bland 50 procent av alla män i 50-årsåldern. Andelen stiger med åldern och drabbar cirka 90 procent av alla över 80 års ålder.¹

Det finns tre övergripande behandlingsalternativ för de patienter som drabbas av BPH/BPE: läkemedel; minimalinvasiv kirurgi, där behandling genom CoreTherm® Concept inkluderas; samt traditionell kirurgi, exempelvis hyvlning (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 allvarigare symptom är kirurgi med metoden TURP idag 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 såväl högre risker som kostnader.²

medel är i dag förstahandsvalet för behandling. Läkemedelsbehandling har påvisats effektiv hos en del vid lindriga till milda symptom. För de patienter med allvarigare symptom är kirurgi med metoden TURP idag 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 såväl högre risker som kostnader.²

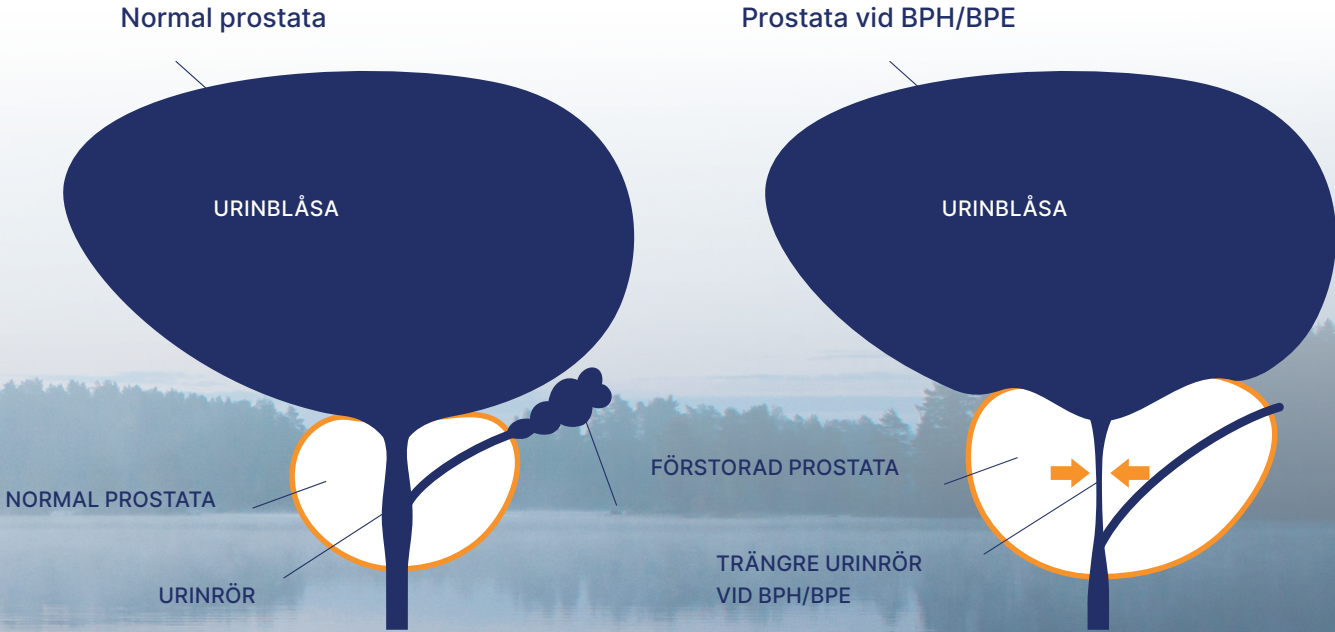
MARKNADEN FÖR BPH/BPE

Sedan 2019 har Bolaget fokuserat på den nordiska marknaden och primärt den svenska. Även om fokus ligger på den nordiska marknaden är BPH/BPE ett globalt problem. Symptom för BPH/BPE drabbar cirka 50 procent av män i åldersspannet 51–60, cirka 70 procent av män i åldersspannet 60–70 samt cirka 80 procent av män över 70 år. Detta innebär att marknaden för läkemedel och medicinteknik som riktar sig mot BPH/BPE är global och mycket stor. BPH/BPE ingår i kategorin urologiska sjukdomar.³

² <https://www.mayoclinic.org/diseases-conditions/benign-prostatic-hyperplasia/diagnosis-treatment/drc-20370093>.

³ "Enlarged Prostate (Benign Prostatic Hyperplasia)", Daniel S. Kellner, Yale Medicine, maj 2023, tillgänglig på <https://www.yalemedicine.org/conditions/enlarged-prostate-benign-prostatic-hyperplasia-bph>.

Illustration av prostataförstoring vid BPH/BPE



MARKNADSSTORLEK OCH TILLVÄXT

Den globala marknaden för medicintekniska produkter inom urologi⁴, uppgick till 34 miljarder USD under 2023 och bedöms uppgå till 64 miljarder USD under 2032, motsvarande en genomsnittlig årlig tillväxt om cirka 7,4 procent. Starkast bidragande faktor bedöms vara en växande äldre befolkning, högre incidens av cancer, högre sjukvårdskostnader samt teknologiska framsteg inom medicinteknik. Givet växande vårdköer och sjukvårdskostnader bedöms minimalinvasiva ingrepp vinna alltmer mark under de kommande åren för att begränsa behovet av operationssalar och minska tiden patienter blir sängliggande för eftervård.⁵

BPH I SVERIGE

I Sverige uppskattas 400 000 män lida av BPH.⁶ Cirka 300 000 av dessa patienter får någon form av behandling inom vården. Denna behandling kan bestå av både läkemedel och katetervård.⁷ Antalet patienter som får läkemedel för sina problem uppgår till cirka 227 000⁸ och uppemot 80 000 är under katetervård⁹.

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

5 <https://www.fortunebusinessinsights.com/urology-devices-market-106686>.

6 <https://www.netdoktor.se/manlig-halsa/prostata/sjukdomar/godartad-prostataforstoring/>.

7 “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.

8 Socialstyrelsens statistikdatabas Läkemedel, maj 2023.

9 “En analys av vårdprocesser samt totalkostnad för den svenska BPHs-jukvården”, Sören Johansson, 2017. Sören Johansson var vid tidpunkten för artikeln styrelseledamot i ProstaLund AB.

Varje år får cirka 6 000 svenska patienter någon form av botande behandling.¹⁰ Under perioden 2022–2023 uppskattar Bolaget att cirka 20 procent av dessa fått hjälp av CoreTherm® Concept. Resterande operationer utgörs primärt av TURP-metoden där man hyvlar bort de delar av prostatan som trycker mot urinröret. I tillägg till de operationer som utförs varje år väntar cirka 17 000 patienter på ett första besök hos urolog och cirka 2 200 patienter på någon form av operation. Totalkostnaden för BPH/BPE-patienter enbart i Sverige uppskattas till cirka 3 miljarder SEK per år, där katetervården utgör den absolut största posten.¹¹ Givet ovanstående anser Bolaget att det finns stor potential enbart i Sverige för en metod som är minimalinvasiv och inte behöver ta operationssalar i anspråk.

KUNDSEGMENT

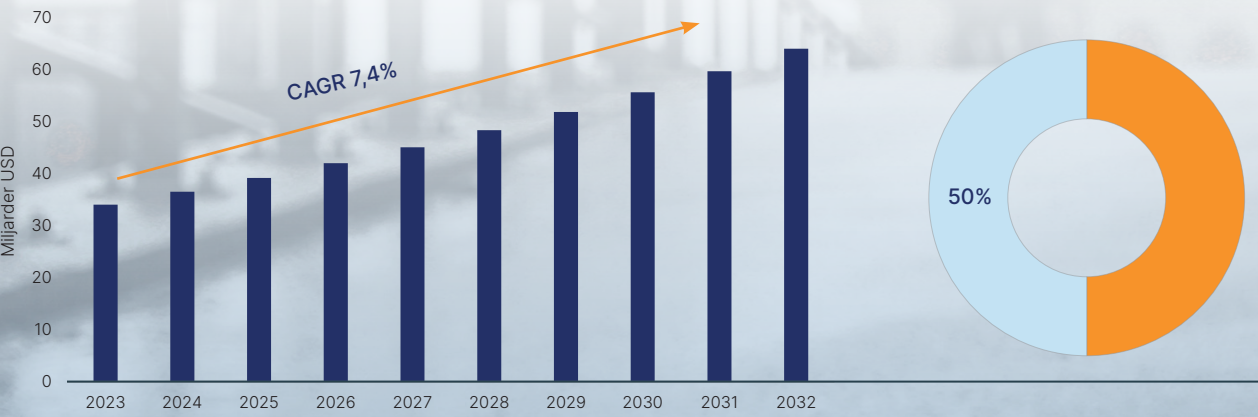
Patienten är den som erhåller behandlingen från respektive vårdgivare och är slutkund för användandet av produkterna. Det är dock alltid vårdgivaren som är kund till ProstaLund och Bolagets kundgrupp består därför av sjukhus och privata kliniker, vilka är de enda aktörer som behandlar BPH/BPE globalt idag.¹² Kunderna kan vara, direkt eller indirekt, kunder till ProstaLund genom egen försäljning till sjukhus och kliniker alternativt genom försäljning till sjukhus och kliniker genom distributörer.

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

11 “Besparingspotential för den svenska sjukvården vid aktiv behandling med TURP/ CoreTherm-behandling”. Johansson S., Urologidagarna, Göteborg, 4–6 okt 2017.

12 <https://www.mayoclinic.org/diseases-conditions/benign-prostatic-hyperplasia/diagnosis-treatment/drc-20370093>.

Marknad för medicintekniska produkter inom urologi, 2023 - 2032⁵



MARKNADSTRENDER

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.¹³

För samtliga indikationer var andelen som fick vänta längre än 90 dagar under 2011 cirka 14 procent. Samma siffra för BPE/BPH var 15 procent. Andelen som får vänta längre än så har ökat markant sedan dess, för operation i allmänhet och operation av BPE/BPH i synnerhet. 2019 var andelen som får vänta längre än 90 dagar cirka 30 procent för samtliga indikationer och 38 procent för BPE/BPH. Per maj 2023, väntade 2 237 på operation/åtgärd för sin BPH/BPE, 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.¹⁴

Bolaget anser att den största bidragande faktorn till vårdköerna är kompetensförsörjningen av sjuksköterskor för att hålla många vårdplatser tillgängliga. Enligt Bolagets uppfattning kan sjukhusen inte operera om det inte finns vårdplatser för eftervård. Vid operation av prostatan, exempelvis vid en TURP-operation, måste patienten nyttja vård på sjukhus en eller ett par dagar efter operation. Detta skapar en flaskhals inom prostatavården som begränsar antalet möjliga operationer. Det är Bolagets uppfattning att om fler patienter hade behandlats med metoder som varken kräver operationssal eller efterföljande vårdplats, som exempelvis CoreTherm® Concept, skulle fler patienter kunna erbjudas behandling för sina symtom.

Lokalbedövning

Bolaget upplever att behovet av att kunna utföra åtgärder i lokalbedövning växer av flera orsaker. En väsentlig del av BPH/BPE-patienterna har andra sjukdomar som gör dem olämpliga för att gå igenom en generell anestesi. Ovan nämnda vårdköer är inte isolerade till BPH/BPE-vården utan förekommer rent generellt där operationssalar och narkospersonal skapar föremål för flaskhalsar. Att kunna flytta vård från operations-salar till mottagningsrum med hjälp av lokalbedövning blir därför alltmer tilltalande och Bolaget anser att detta är en alltmer utvecklande trend inom behandling av BPH/BPE.

13 https://www.riksdagen.se/sv/dokument-och-lagar/dokument/svensk-forfattningsamling/forordning-2010349-om-ardgaranti_sfs-2010-349/.

14 Socialstyrelsens statistikdatabas för väntetider, maj 2023.

Informationssökande patienter

När det finns flera behandlingsalternativ som överensstämmer med vetenskap och beprövad erfarenhet, ska patienten få möjlighet att välja behandlingsalternativ. Vårdpersonal i Sverige 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 har, till följd av internet, större möjlighet att söka information om behandlingsalternativ på egen hand. Bolaget upplever att detta har lett till att patienter i allt högre grad söker sig utanför sin hemmaregion för vald behandling om denna inte erbjuds i tid inom patientens hemmaregion, vilket är en möjlighet som inte fanns före 2015. Behandling av BPH/BPE finns på ett begränsat antal vårdinrättningar i Sverige varför Bolaget ser möjligheten att välja var specialtvården ska utföras är en stark marknadstrend för samtliga behandlingsalternativ av BPH/BPE.

KONKURRENSSITUATION

Bolagets konkurrenter är samtliga aktörer som erbjuder behandling mot BPH/BPE och läkemedel som avser behandla BPH/BPE.

Behandlingsmetoder

Idag är de vanligaste behandlingsmetoderna Transuretral resektion av prostata (TURP), Transuretralt snitt av prostata (TUIP), Transuretral mikrovågstermoterapi (TUMT) samt Laserterapi.¹⁵ Bolaget erbjuder behandling inom området för TUMT.

Läkemedel

Sedan 1990-talet har läkemedelsbehandling varit förstahandsalternativet för behandling av patienter med lindriga till måttliga symtom. Alfareceptorblockerare är ett läkemedel som hindrar omvandling av testosteron till Dihydrotestosteron (DHT). Omvandlingen anses vara en bidragande orsak till att prostata växer. Alfareceptorblockerare har även visats ha en effekt på kraftigt förstörade prostatakörtlar samt att läkemedlet får prostatan att slappna av, vilket minskar trycket på urinröret och att urinflödet ökar med upp till 20–30 procent efter ett år.¹⁶

Vid brukande av Alfareceptorblockerare mot BPH/BPE, trots fördelen att invasiv behandling kan undvikas, återfinns biverkningar såsom sviktande sexuell funktion med reducerad sexdrift och försämrad erektion. Läkemedelsbehandling botar inte utan ger en symtomlindring där problem kan återkomma när medicinering avslutas eller eftersom prostatan kan fortsätta att växa.¹⁷

15 <https://www.mayoclinic.org/diseases-conditions/benign-prostatic-hyperplasia/diagnosis-treatment/drc-20370093>.

16 Läkemedel vid godartad prostataförstoring, 1177 Vårdguiden, maj 2023, finns tillgänglig <https://www.1177.se/Halland/behandling-hjalpmedel/behandling-med-lakemedel/lakemedel-utifran-diagnos/lakemedel-vid-godartad-prostataforstoring/>.

17 Ibid.

- Verksamhetsöversikt

INTRODUKTION TILL PROSTALUND

ProstaLund är ett svenskt bolag med huvudkontor i Lund. Bolaget utvecklar, marknadsför och säljer produkter inom urologi. Merparten av försäljningen sker genom återkommande försäljning av engångskatetrar, antenner och andra tillbehör som används tillsammans med Bolagets plattform vid behandling av åkoman godartad prostataförstoring, även kallad BPE eller BPH, som i huvudsak drabbar män över 50 år. I koncernen ingår förutom ProstaLund, som är moderbolag, det helägda amerikanska dotterbolaget CoreTherm® Medical Inc.

Bolaget har ett behandlingskoncept, CoreTherm® Concept, för individanpassad värmebehandling för godartad prostataförstoring, och har under de senaste åren utvecklat en ny plattform, CoreTherm® Eagle, som erhöill marknads-godkännande genom en CE-märkning utifrån EU:s medicintekniska regelverk (MDR) i februari 2023.

Plattformen har numera bland annat inbyggd dator, temperaturavläsning i realtid, lagring av patientdata samt inbyggda rekommendationer för behandlande läkare. Bolaget anser att CoreTherm® Concept utgör en av marknadens bästa behandlingar mot BPH/BPE med avseende på parametrar såsom behandlingsresultat^{18,19,20}, möjlighet att behandla oavsett

prostatans storlek²¹, ombehandlingsfrekvens²², behandlingstid²³, färre komplikationer jämfört med kirurgiskt ingrepp^{19,20}, inlärningstid för behandlande läkare²³ samt kostnad för en behandling²⁴. CoreTherm® Concept består av flera patenterade tillika unika uppfinningar där maskinens behandlingskontroll bygger på 25 års forskning och klinisk erfarenhet.

Därutöver har Bolaget två fristående produkter, Schelin Catheter® och CoreFlow® Soft Stent, som lanserades i Europa september 2022, med goda resultat. Dessa två produkter har visat på snabb tillväxt och stod under 2023 för cirka 10 procent av Bolagets omsättning. Det är Bolagets uppfattning att produkterna är unika eftersom det ej finns några liknande produkter på marknaden till följd av att Bolaget innehar patent för båda produkterna på de marknader som Bolaget är verksam.

Bolagets produktutbud är CoreTherm® Concept som består av bedövningskateter (Schelin Catheter®), behandlingskateter (CoreTherm® Catheter) samt eftervårdskateter (CoreFlow® Soft Stent).

Schelin Catheter® och CoreFlow® Soft Stent säljs även för användning vid andra behandlingsmetoder utanför CoreTherm® Concept. Bolaget säljer även urinflödesmätaren OrufLOW.

18 <https://lakartidningen.se/klinik-och-vetenskap-1/nya-ron/2008/01/varmebehandling-likabra-som-kirurgi-vid-forstorad-prostata/>.

19 "Feedback microwave thermotherapy versus TURP for clinical BPH--a randomized controlled multicenter study.", Wagrell L, Schelin S, Nordling J, Richthoff J, Magnusson B, Schain M, Larson T, Boyle E, Duelund J, Kroyer K, Ageheim H, Mattiasson A. Urology. Augusti 2002.

20 "Feedback microwave thermotherapy versus TURP/prostate enucleation surgery in patients with benign prostatic hyperplasia and persistent urinary retention: a prospective, randomized, controlled, multicenter study.", Schelin S, Geertsen U, Walter S, Spångberg A, Duelund-Jacobsen J, Kroyer K, Hjertberg H, Vatne V, Richthoff J, Nordling J. Urology. Oktober 2006.

21 "Transurethral microwave thermotherapy and transurethral resection of the prostate. Evaluation and development.", Fredrik Stenmark. April 2021.

22 "Five-year follow-up of feedback microwave thermotherapy versus TURP for clinical BPH: a prospective randomized multicenter study", Mattiasson et al, Urology. Januari 2007.

23 "Analysis of the learning curve for transurethral resection of the prostate. Is there any influence of musical instrument and video game skills on surgical performance?", Kleiton Gabriel Ribeiro Yamaçake, Elcio Tadashi Nakano, Iva Barbosa Soares, Paulo Cordeiro, Miguel Srougi, och Alberto Azoubel Antunes. September 2015.

24 Regionala priser och ersättningar för södra sjukvårdsregionen 2023, Södra sjukvårdsregionen. December 2022.

CoreTherm® Concept - Behandlingskoncept

CoreTherm® Concept är ett patenterat och individanpassat behandlingskoncept av BPH/BPE genom värme. CoreTherm® Concept används idag främst på privata kliniker och offentliga sjukhus i Norden. Behandlingen är evidensbaserad och har samma slutresultat som vid kirurgi²⁵. Konceptet har ett antal fördelar:

- Storleken på prostatan begränsar inte metoden;
- Behandlingen görs i lokal bedövning, att jämföras med full narkos vid kirurgi; och
- Maximal behandlingstid är 15 min.

Under en CoreTherm® Concept-behandling mäts temperaturen i realtid. Behandlingseffekten kan därmed beräknas fortlöpande och med hjälp av temperaturövervakningen kan ansvarig doktor eller sköterska styra behandlingen. Behandlingen tar maximalt 15 minuter och hela besöket på mottagningen tar totalt cirka 1 timme.

Schelin Catheter® - Injektionsverktyg

Schelin Catheter® är en patenterad tillika unik produkt som har en inbyggd nål i katetern avsedd för intraprostatisk och periprostatisk injektion av läkemedel direkt in i prostatan. Med Schelin Catheter® administreras bedövningsmedel och adrenalin för att hantera smärta och prostatisk blodflöde under en CoreTherm® Concept-behandling av BPH/BPE och katetern har därmed en central roll i utvecklingen av behandlingskonceptet.

Produkten kan även användas i andra sammanhang, exempelvis inför lokalbedövning och andra behandlingsprocedurer avseende åkoman i prostata, där läkemedel behöver administreras in i prostatan sterilt. Sedan lanseringen i september 2022, har Bolaget upplevt ökad efterfrågan av produkten i Europa. ProstaLund arbetar för ett regulatoriskt godkännande i USA och Japan.

CoreFlow® Soft Stent - Eftervårdskateter

CoreFlow® Soft Stent är en patenterad tillika unik produkt. Produkten är en hybrid mellan en kateter och en stent och har många användningsområden. Produkten kan användas som engångsprodukt efter behandlingen BPH/BPE oavsett behandlingsmetod. Produkten kan även användas som ett diagnostiskt verktyg och simulera behandlingsresultat av en invasiv åtgärd mot obstruktion, mikrovågsbehandling (TUMT) eller transuretral resektion (TURP). Produkten är även ett alternativ till kvarliggande kateter (KAD) vid urinretention vilket möjliggör självtappning samt minskar risken för urinvägsinfektion. CoreFlow® Soft Stent kan delvis ersätta urodynamiska undersökningar, samt användas där nämnda

25 https://gupea.ub.gu.se/bitstream/handle/2077/67651/gupea_2077_67651_2.pdf?sequence=2&isAllowed=y.

undersökningar ej är tillämpliga. Denna produkt används även utanför CoreTherm® Concept-behandlingen och säljs som fristående produkt i Europa tillsammans med Schelin Catheter® (se ovan).

OrufLOW - Urinflödesmätare

OrufLOW är en urinflödesmätare tillgänglig för urologkliniker i Sverige, Norge och Finland. OrufLOW är en CE-märkt medicinteknisk produkt och är, genom tillverkarens patent, världens första patientstyrda flödesmätare, som mäter urinflödet över tid och ger uppgifter om urinblåsans status genom att tillhandahålla viktiga indikatorer vid symptom från nedre urinvägarna (LUTS).

Produkten visualiserar urinflödes hastigheten under uriner, mäter testets värden samt sammanställer en rapport och sparar informationen digitalt efter undersökning. Bolaget är distributör för UroFlow genom tillverkaren Oruba Technology & Innovation Co. Ltd.



Schelin Catheter®



CoreTherm® Catheter



CoreFlow® Soft Stent

ProstaLunds plattform CoreTherm® Eagle



STYRKOR OCH KONKURRENSFÖRDELAR

ProstaLund bedömer att Bolagets koncept och produkter har en fördel gentemot rådande konkurrenter. Bolaget erbjuder exempelvis behandling med lokalbedövning vilket utelämnar behov av narkos eller epiduralbedövning vid behandling av BPH/BPE.

För högriskpatienter som konsumerar blodförtunnande läkemedel anser Bolaget att behandling med CoreTherm® Concept ger en betydande fördel i behandling av BPH/BPE då kirurgiskt ingrepp kan ersättas och behandlingen av BPH/BPE minskar till följd av att patienten inte löper samma risk att förblöda som vid ett kirurgiskt ingrepp.

I oktober 2022 presenterade Dr. Fredrik Stenmark de övergripande resultaten från en svensk jämförande registerstudie som utvärderat risken av att drabbas av prostatacancer efter behandling med de två mest etablerade metoderna för behandling av BPH/BPE, vilka är värmebehandling ("TUMT") eller operation ("TURP"). Studien slog fast att patienter behandlade med ProstaLunds metod, CoreTherm® Concept, hade lägre risk att få en prostatacancerdiagnos, än patienter som opererats med TURP. Uppföljningstiden i studien var mellan åren 1999–2019. Likaledes är risken för prostatacancerspecifik dödlighet avsevärt lägre för CoreTherm® Concept-behandlade patienter.²⁶

I april 2021 publicerade Dr. Fredrik Stenmark avhandlingen "Transurethral microwave thermotherapy and transurethral resection of the prostate", vilken innehöll en utvärderingsstudie om kort- och långtidsresultaten av behandling av prostata större än 80 ml med ProstaLunds metod CoreTherm® Concept. 570 män med BPH/BPE med prostatastorlek större än 80 ml (80–366 ml) behandlades med CoreTherm® Concept mellan 1999–2015, vilka har studerats fram till slutet av 2019. Långtidsuppföljningen, med en mediantid på 10 år, visar att endast 12,5% av patienterna behövde behandlas på nytt med kirurgi.²⁷ Dr Stenmark drar i sin studie slutsatsen att CoreTherm® Concept är ett utmärkt alternativ till öppet kirurgiskt ingrepp, särskilt lämplig för äldre män.

Under en CoreTherm® Concept-behandling används en kateter med en antenn som genererar värme med hjälp av mikrovågor. Värmen bryter ner prostatavävnad. Behandlingsmålet är att bryta ner cirka 20 procent av prostatavävnaden. Prostatavävnad dör om temperaturen är 45 grader Celsius en längre tid. Högre temperaturer medför snabbare vävnads-

död. För patientens säkerhet är det viktigt att behandlande läkare har kontroll över den värme/effekt som levereras från systemet under behandling. Därför monitoreras temperaturen, förutom i prostata, i viktiga delar som urinrör, penis och ändtarm. CoreTherm® Eagle (Plattformen) stängs av automatiskt om någon säkerhetsgräns överskrids. Vidare möjliggör plattformen intraprostatisk temperaturmätning, vilket 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 utmärkande och en kritisk faktor genom patenten för plattformen och möjliggör individanpassad behandling. Med fullständig kontroll på temperatur i realtid kan kirurgen även maximera effekten under behandling, vilket i sin tur reducerar behandlingstiden. Med CoreTherm® Concept tar en behandling mellan 6 och 15 minuter jämfört med kirurgiska ingrepp som har behandlingstider mellan 30 och 120 minuter.²⁸ Exakt hur lång tid en behandling tar beror dels på storlek på prostatan, dels på uppmätta temperaturer i prostatan hos respektive patient.

STRATEGI

ProstaLund bedömer att marknaden för behandlingen av BPH/BPE är i tillväxt samt att intresset och medvetandet om behandlingsalternativen ökar hos patienterna. ProstaLund anser att det leder till ökad efterfrågan av Bolagets katetrar, Schelin Catheter® och CoreFlow® Soft Stent, vilka säljs fristående för olika behandlingsmetoder oavsett tillverkare.²⁹

I och med den nyligen CE-märkta plattformen CoreTherm® Eagle och ökad efterfrågan på de behandlingar som ProstaLund erbjuder som inte kräver narkos eller epiduralbedövning och som är ett alternativ för patienter som tar blodförtunnande medicin bedömer Bolaget att expansion inom Europa kommer ske under de närmsta åren. Idag har Bolaget 28 CoreTherm®-plattformar utplacerade på olika sjukhus och kliniker.

Tillväxtstrategi

För att nå Bolagets vision ska ProstaLund expandera genom organisk tillväxt samt etablering av ytterligare partnerskap med återförsäljare av Bolagets produkter. Genom ytterligare partnerskap ämnar Bolaget skapa värdefulla kontakter i marknaden såväl inom Norden som internationellt.

Bolaget har ett försäljningsfokus inom tre geografiska områden: Norden, övriga Europa samt på sikt inom Nordamerika och Japan, förutsatt regulatoriskt godkännande av Schelin Catheter®.

Inom Norden ämnar Bolaget att marknadsföra och sälja CoreTherm® Concept. På de två övriga marknaderna avser Bolaget att inledningsvis marknadsföra Bolagets fristående produkter i första hand till andra behandlingsmetoder, till dess att Bolagets behandlingskoncept är etablerat i respektive land. Därefter avser Bolaget att marknadsföra hela produktportföljen innefattandes CoreTherm® Concept samt fristående produkter. Bolaget uppvisar idag höga bruttomarginaler, vilket Bolaget anser är en viktig faktor vid en internationell expansion genom distributörer.

Produkt- och utvecklingsstrategi

ProstaLund utvecklar och förnyar ständigt tekniken i Bolagets produktutbud anpassat för efterfrågan av vissa produktlösningar samt för att efterfölja de förordningar och regelverk inom de marknader Bolaget är verksamt. Europaparlamentet och Rådets nya förordning om medicintekniska produkter (MDR), som började gälla i maj 2021, introducerade flera nya och strängare krav på teknisk dokumentation, prekliniska data, kliniska data, klinisk uppföljning och märkning av medicintekniska produkter inom EU. Dessutom krävs förbättrad spårbarhet av produkterna genom distributionskedjan. Detta innebär att samtliga medicintekniska produkter eller metoder kräver såväl studier som dokumentation för att bli godkända för marknadsföring och försäljning inom EU. Bolagets nya plattform, CoreTherm® Eagle, är godkänd sedan februari 2023 enligt dessa regler.

Försäljningsstrategi

Försäljning inom Norden sker genom Bolagets egen säljkår samt genom fristående säljagenter i Norge och Finland. I Belgien, Nederländerna, Tyskland, Tjeckien, Österrike, Turkiet, Kuwait, Kina, Marocko och Libanon säljer ProstaLund för närvarande direkt till privata kliniker.

I övriga världen sker försäljning genom distributörer. Distributörerna återfinns idag i Brasilien, Chile, Frankrike, Förenade Arabemiraten, Israel, Italien, Polen, Qatar, Schweiz, Spanien och Storbritannien.

Marknadsföring av Bolagets produkter sker i hög grad genom direktkontakter till personer inom professionen för läkare och sjukvård samt genom direktkontakt till slutpatienten. Slutpatienten informeras om behandlingen för att kunna nämna den till respektive vårdgivare som behandlingsmetod om denna inte redan inkluderat det som alternativ för behandling av BPH/BPE.

Bolaget har under 2022 och 2023 uppnått en nettoomsättning om cirka 17,4 MSEK respektive 22,2 MSEK. Detta motsvarar en tillväxt från 2022 till 2023 om cirka 28 procent. Försäljning av de fristående produkterna påbörjades i september 2022 och stod under 2023 för cirka 10% av nettoomsättningen.

Affärsmodell

Bolaget hyr ut till eller ställer ut CoreTherm®-plattformen hos privata kliniker och sjukhus under förutsättning att de åtar sig att köpa engångskatetrar för ett förutbestämt antal behandlingar per år. För de slutkunder som använder annan behandlingsmetod än CoreTherm® Concept för behandling av BPH/BPE och där Bolaget inte har etablerat sin metod säljs produkterna Schelin Catheter® och CoreFlow® Soft Stent som fristående produkter.

26 <https://storage.mfn.se/a74cbc1a-c49a-4c5f-8054-f56d20d6fc34/prosta-lunds-metod-reducerar-risken-for-att-drabbas-av-prostata-cancer.pdf>.

27 https://gupea.ub.gu.se/bitstream/handle/2077/67651/gupea_2077_67651_2.pdf?sequence=2&isAllowed=y.

28 "Prostate Artery Embolisation in the Treatment of Benign Prostatic Hyperplasia: A Multidisciplinary Approach", Sachin Modi & Mark Harris. April 2023.

29 https://www.canjurol.com/html/free-articles/2024/31-01/CJU_V31_I1_10_FREE_DrHamouda.pdf



KUNDER OCH AFFÄRSOMRÅDEN

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

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

Sjukhus och privata kliniker

Bolaget ämnar främst etablera löpande kontakt med individer verksamma som urologer och klinikchefer på sjukhus och privata kliniker. Bolaget deltar även på mässor och events där de verksamma individerna och organisationerna representeras. Till följd av nämnda aktiviteter bedömer ProstaLund att intresset för Bolagets behandlingskoncept samt de fristående produkterna ökar.

Patienter (Sverige)

Det fria vårdvalet i Sverige innebär att patienten kan söka vård inom den region som passar patientens vårdbehov bäst. Alla patienter ska få objektiv information om evidensbaserade alternativ och har därefter rätt att själva välja den behandling som passar respektive patient bäst. Eftersom det finns regioner som idag inte erbjuder CoreTherm® Concept blir det av större betydelse att marknadsföra sig direkt mot patienter för att upplysa dem om behandlingen. Bolaget genomför även digital kommunikation direkt mot patienter, primärt i Sverige.

Politiker och tjänstemän (Sverige)

I Sverige är en viktig faktor för att göra CoreTherm® Concept tillgänglig för fler BPH/BPE-patienter att privata kliniker får adekvat ersättning för metoden. I de regioner som ersätter de privata klinikerna som erbjuder behandling genom CoreTherm® Concept fungerar det enligt Bolaget bra och samtliga avtal löper på. Bolaget har under ett antal år kommunicerat med politiker och tjänstemän i Sverige med målet att de privata klinikerna ska erhålla adekvat ersättning för utförd behandling genom CoreTherm® Concept. I dagsläget ersätter endast Regionerna Stockholm, Kalmar och Blekinge privata aktörer på en enligt Bolaget acceptabel nivå. Övriga regioner har inga avtal med privata aktörer gällande CoreTherm® Concept-behandlingar.

PATENTPORTFÖLJ OCH IP-SKYDD

ProstaLund har en dokumenterad IP-strategi och etablerade procedurer för hantering av anställningsavtal och äganderätt. Patent är giltiga 20 år globalt samt 10 år för bruksmönster och 20 år för patent i Kina från den nationella inlämningsdagen. Bolaget har sex olika patentfamiljer, vilka presenteras nedan.

Coreflow tube in tube

Inlämningsdag (datum)	Geografiskt område	Ansökningsnr./ Publiceringsnr.	Status	Beviljad (datum)
2022-07-11	Kina	ZL 202 221 870 799,6 (bruksmönster)	Registrerad	2023-09-12
2023-03-24	PCT	PCT/SE2023/050265	Ansökan inlämnad	-

Eagle

Inlämningsdag (datum)	Geografiskt område	Ansökningsnr./ Publiceringsnr.	Status	Beviljad (datum)
2023-11-09	PCT	PCT/SE2023/051133	Ansökan inlämnad	-

TURP - Schelinkatetern i kit samt metod

Inlämningsdag (datum)	Geografiskt område	Ansökningsnr./ Publiceringsnr.	Status	Beviljad (datum)
2021-01-28	Sverige	544983	Registrerad	2023-02-14
2021-01-28	USA	11,938,289	Registrerad	2024-03-26
2021-01-28	USA	2023/0073955 (CIP)	Ansökan inlämnad	-
2021-01-28	USA	2023/0338705 (CIP)	Ansökan inlämnad	-
2021-01-28	USA	2024/0091150 (CIP)	Ansökan inlämnad	-
2021-07-14	Kina	ZL 202121598419,3 (bruksmönster)	Registrerad	2022-02-22
2022-01-27	EPC*	4284481	Ansökan inlämnad	-

Coreflow - vidareutveckling diagnostiskt kit och metod

Inlämningsdag (datum)	Geografiskt område	Ansökningsnr./ Publiceringsnr.	Status	Beviljad (datum)
2021-09-28	Brasilien	BR 11 2023 003697 6	Ansökan inlämnad	-
2021-09-28	USA	2023/03221395	Ansökan inlämnad	-
2021-09-28	EPC*	4221591	Ansökan inlämnad	-
2022-07-11	Kina	202221781461,3 (bruksmönster)	Registrerad	2023-09-08

Värmebehandlingskateter

Inlämningsdag (datum)	Geografiskt område	Ansökningsnr./ Publiceringsnr.	Status	Beviljad (datum)
2015-02-26	Sverige	538851	Registrerad	2017-01-03
2016-02-25	Belgien	3261568	Registrerad	2021-02-17
2016-02-25	Danmark	3261568	Registrerad	2021-02-17
2016-02-25	Finland	3261568	Registrerad	2021-02-17
2016-02-25	Frankrike	3261568	Registrerad	2021-02-17
2016-02-25	Tyskland	3261568	Registrerad	2021-02-17
2016-02-25	Italien	3261568	Registrerad	2021-02-17
2016-02-25	Nederländerna	3261568	Registrerad	2021-02-17
2016-02-25	Norge	3261568	Registrerad	2021-02-17
2016-02-25	Spanien	3261568	Registrerad	2021-02-17
2016-02-25	Sverige	3261568	Registrerad	2021-02-17
2016-02-25	Schweiz	3261568	Registrerad	2021-02-17
2016-02-25	Storbritannien	3261568	Registrerad	2021-02-17
2016-02-25	Kina	ZL 201680024065,7	Registrerad	2019-04-02

Coreflow - ursprungspatentet

Inlämningsdag (datum)	Geografiskt område	Ansökningsnr./ Publiceringsnr.	Status	Beviljad (datum)
2003-09-17	USA	8,475,435	registrerad	2013-07-02
2003-09-17	USA	8,518,016	registrerad	2013-08-27
2004-09-15	Sverige	1680174	registrerad	2010-05-19

Samtliga patentfamiljer har gått igenom den internationella fasen (PCT, Patent Cooperation Treaty). Med målet att erhålla fullt beviljade patent har Bolaget fullföljt respektive PCT-ansökan med nationella ansökningar i 18 av Bolaget utvalda länder. Vissa av dessa ansökningar är i dagsläget registrerade patent, medan andra ansökningar fortfarande är i ansökningsstadiet. Patentansökningar innebär en högre kostnad, men det är väl i linje med ProstaLunds strategi att växa på en global marknad.

* Registrerad i enlighet med den europeiska patentkonventionen "The European Patent Convention"

Redogörelse för rörelsekapital

INFORMATION OM BOLAGET

Bolagets företagsnamn (och tillika kommersiella beteckning) är ProstaLund AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556745-3245. Bolaget är ett publikt aktiebolag som bildades i Sverige och registrerades hos Bolagsverket den 4 december 2007. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300E8DQ5IX-5LJ5I21. Bolaget har sitt säte i Lunds kommun med besöksadress Scheelevägen 19, 223 63 Lund. Bolaget nås på www.prostalund.se samt 046-12 09 08. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Se avsnittet *"Handlingar införlivade genom hänvisning"*. I koncernen ingår förutom ProstaLund, som är moderbolag, det helägda amerikanska dotterbolaget CoreTherm® Medical Inc., som endast står för en ringa del av verksamheten. För helåret 2023 var dotterbolagets andel mindre än 1 procent av den totala omsättningen och resultatet, därmed är ProstaLund inte beroende av dotterbolaget.

TRENDER

Såvitt Bolaget känner till har det sedan utgången av det senaste räkenskapsåret fram till Prospektets datering inte skett några viktiga förändringar i utvecklingen avseende produktion, försäljning, lager, kostnader eller försäljningspriser.

INVESTERINGAR

ProstaLund har sedan utgången av den senaste rapportperioden inte genomfört några väsentliga investeringar. Vidare har Bolaget inga pågående eller beslutade väsentliga investeringar. ProstaLund kommer dock fortsatt investera i patent- och produktutveckling varför utvecklingskostnader även fortsättningsvis kan förekomma.

FINANSIERING AV BOLAGETS VERKSAMHET

ProstaLund är i kommersiell fas. Historiskt sett har Bolaget finansierat sig genom aktieägartillskott i form av emissioner samt produktförsäljning. Framgent avser ProstaLund finansiera verksamheten med intäkter från löpande försäljning, likvid från Företrädesemissionen, inklusive likvid från nyttjandet av teckningsoptioner av serie TO 3 i november 2024, samt vid behov, ytterligare nyemissioner eller lån.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS LÅNE- OCH FINANSIERINGSSTRUKTUR SEDAN DEN 31 MARS 2024

I samband med Företrädesemissionen har ProstaLund upptagit ett bryggglån om cirka 4,0 MSEK från Bolagets störste ägare Mats Alyhr via Aktiebolaget Henrik Alyhr. Se avsnittet *"Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information"* för vidare information.

Utöver ovan angivet har det inte skett några väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den 31 mars 2024.

FRAMTIDA UTMANINGAR

ProstaLunds tillväxt på kort sikt ämnas skapas genom stort fokus på att marknadsföra och sälja befintliga produkter på nya marknader i främst Europa samt att utöka antalet privata kliniker och offentliga sjukhus i Norden som utför CoreTherm® Concept. Nyckelkompetens kommer att knytas till Bolaget för att säkerställa kompetens inom både försäljning och regulatoriska frågor. Därutöver eftersträvar Bolaget att ingå strategiska internationella partnerskap för att möjliggöra en breddning av Bolagets produktsortiment samt för att accelerera försäljningsutvecklingen.

Mer omfattande och högre regulatoriska- och registreringskrav kan bidra till ökade kostnader för lansering av nya produkter på nya marknader samt underhåll av Bolagets nuvarande produkter. Dessa kostnader kan bestå av nya kliniska studier och valideringstester. Därutöver har Bolaget identifierat framtida utmaningar som står utom Bolagets direkta kontroll. Dessa kan exempelvis bestå av oförutsägbara händelser som komponentbrist som används vid framställning av samtliga produkter samt utveckling av nya produktkategorier eller andra utmaningar av makroekonomisk och regulatorisk art.

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att genomföra Bolagets affärsplan under de kommande tolv månaderna, där aktiviteter för fortsatt kommersialisering i Norden såväl som internationellt, samt för att bygga en stark sälj- och marknadsorganisation, är planerade. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 31 mars 2024 uppgick Bolagets likvida medel till 6,9 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i juni 2024. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 20 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid fullteckning i Erbjudandet beräknas Bolaget tillföras en nettolikvid om cirka 26,7 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 2,0 MSEK. I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsåtaganden från ett antal av Bolagets större befintliga aktieägare, personer i Bolagets styrelse och ledning samt andra externa investerare om totalt

cirka 12,5 MSEK, motsvarande cirka 43,6 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för dessa teckningsåtaganden. Ingångna teckningsåtaganden är vederlagsfria. Teckningsåtaganden har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Västra Hamnen och samtliga avtal om teckningsåtaganden ingicks under maj och juni 2024. Ingångna teckningsåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Skulle den förväntade emissionslikviden inte inflyta som planerat och skulle ProstaLund inte lyckas genera intäkter eller genomföra kostnadsnedskränningar, kan Bolaget tvingas behöva söka ytterligare extern finansiering och senarelägga eller avbryta utvecklingsaktiviteter. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas eller bedrivas i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas, och det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterat i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Riskfaktorer

Nedan beskrivs ett antal riskfaktorer som är specifika och väsentliga för Bolaget och dess värdepapper. Riskerna presenteras under ett antal underrubriker. När en riskfaktor är relevant i fler än en kategori, presenteras riskfaktorn enbart under den kategori som anses vara den mest relevanta för den aktuella riskfaktorn. De mest väsentliga riskfaktorerna under respektive kategori presenteras först. Väsentligheten bedöms huvudsakligen utifrån två kriterier, (i) sannolikheten att risken inträffar och (ii) omfattningen av den negativa effekten som riskens inträffande kan ha. För att på ett tydligt och konkret sätt förmedla bedömningen av riskens väsentlighet utifrån de två kriterierna, beskrivs riskfaktorerna med en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VERKSAMHET Leverantörer/tillverkare

ProstaLund har samarbeten med leverantörer och tillverkare som är väsentliga för produktionen av flertalet av Bolagets produkter så som CoreTherm® Eagle, CoreTherm® Catheter, CoreFlow® Soft Stent och Schelin Catheter®. 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 hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella kostnader.

Nyckelpersoner och medarbetare

ProstaLunds nyckelpersoner och medarbetare är i stor utsträckning specialister som är väsentliga för Bolagets verksamhet och som innehar stor kompetens, erfarenhet och kunskap inom medicinteknik. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat då det inte är säkert att Bolaget på kort sikt har möjlighet att rekrytera sådan som kompetens som krävs vid förlust av nyckelpersoner och övriga medarbetare.

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.

FINANSIELLA RISKTER

Finansieringsbehov och kapital

Bolagets begränsade antal kunder medför finansiella risker för Bolaget. En försening av marknadsgenombrott på nya marknader kan innebära resultatförsämringar för Bolaget. 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 hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella kostnader.

Valutarisk

En del av ProstaLunds försäljningsintäkter och kostnader inflyter i internationella valutor, främst EUR och USD. Bolagets inköp genomförs till stor del på den amerikanska marknaden i USD och försäljning i stor del på den svenska och europeiska marknaden i svenska kronor respektive Euro. Valutakurser kan väsentligen förändras 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.

LEGALA RISKER

Patent och andra immateriella rättigheter

ProstaLund har patent avseende sin CoreTherm®-plattform och dess specialkatetrar 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 förknädd 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 försvårade 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 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 ansvarigt 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.

Registrering och tillstånd hos myndigheter

ProstaLund har tillstånd att sälja sin produkt på ett antal marknader i Europa, Syd- och Nordamerika samt inom Asien. För att kunna marknadsföra och sälja medicintekniska produkter måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad, till exempel Food and Drug Administration i USA, National Medical Products Administration i Kina och European Medicines Agency 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. ProstaLund måste uppfylla det nya europeiska regelverket (MDR) för fortsatt försäljning i Europa. ProstaLund erhöll i maj 2024 tillstånd enligt MDR. Det finns risk att Bolaget, direkt eller via samarbetspartners, inte erhåller nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter inom utsatt tid i framtiden. 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 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 ägar-koncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare, vilka kan ha andra intressen än majoritetsägarna.

Styrelsen bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög. Styrelsen bedömer att riskerna om de förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan för Bolagets aktieägare.

Framtida försäljning av större aktieposter

Betydande försäljningar av aktier som genomförs av större aktieägare kan påverka kursen på Bolagets aktie negativt. Sådan påverkan kan medföra att bolaget har svårare att anskaffa kapital i framtiden till en mindre utspädningsgrad av befintliga aktieägares röstandel samt vinst per aktie.

Styrelsen bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög. Styrelsen bedömer att riskerna om de förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan för Bolagets aktieägare.

Ej säkerställda teckningsåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden motsvarande cirka 34,1 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtagandena är inte säkerställda vilket innebär att det inte finns säkerställt kapital för att fullfölja förbindelserna. Det föreligger följaktligen en risk att de som ingått teckningsåtagandena inte kommer att uppfylla dessa. Om åtagandena inte uppfylls kan det inverka väsentligt negativt på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Erbjudandet.

Styrelsen bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som låg. Styrelsen bedömer att riskerna om de förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan för Bolagets aktieägare.

Villkor för värdepapperen

ALLMÄN INFORMATION

Aktierna i ProstaLund har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i aktiebolagslagen. Bolagets aktier är denominerade i SEK. ProstaLund har ett aktieslag och samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Erbjudandet avser aktier med ISIN-kod SE0002372318.

Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Varje aktie berättigar till en (1) röst på ProstaLunds bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner, konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Styrelsen i ProstaLund beslutade den 20 maj 2024, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 4 maj 2023, som registrerades vid Bolagsverket den 9 maj 2023, att genomföra en emission av högst 9 573 592 Units med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Teckningstiden för Företrädesemissionen är från den 13 juni 2024 till och med den 27 juni 2024. Aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Registreringen av Erbjudandet vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 29, 2024. Den angivna veckan är preliminär och kan komma att ändras.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

ProstaLund är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker av Euroclear, Box 191, 101 23 Stockholm, i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

RÄTT TILL UTDELNING, ANDEL AV BOLAGETS VINST OCH BEHÅLLNING VID LIKVIDATION

Vinstutdelning beslutas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelningen är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela utdelningsbeloppet Bolaget.

Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt. Bolaget är emellertid inte förpliktigt att betala sådan skatt.

ProstaLund har ingen utdelningspolicy och har hittills inte lämnat någon utdelning. ProstaLund befinner sig i en kommersialiseringsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets fortsatta utveckling.

Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren.

EMISSIONSBEMYNDIGANDE

Vid årsstämman i ProstaLund den 30 maj 2024 beslutade stämman att bemyndiga styrelsen, i syfte att möjliggöra för styrelsen att tillföra Bolaget rörelsekapital och/eller nya ägare av strategisk betydelse för Bolaget och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter, att under tiden fram till nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen och inom ramen för bolagsordningens bestämmelser om högsta antal aktier och högsta tillåtna aktiekapital, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bemyndigandet ger även

styrelsen rätt att besluta huruvida betalning för nya aktier ska ske kontant eller genom apport eller kvittning. Antalet aktier som ska kunna emitteras och antal aktier som konvertering/teckning ska kunna ske till ska sammanlagt kunna uppgå till högst ett antal aktier som innebär en ökning av aktiekapitalet om högst tjugo (20) procent baserat på det sammanlagda aktiekapitalet i bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2024.

Det bör noteras att styrelsen vid beslutet av Företrädesemissionen den 20 maj 2024 beslutade med stöd av det emissionsbemyndigande som erhöles från årsstämman den 4 maj 2023.

TILLÄMPLIGA REGLER VID UPPKÖPSERBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning ("**Takeover-reglerna**"). Ett offentligt uppköpserbjudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (s.k. budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag. För det fall att styrelsen eller verkställande direktören i ProstaLund, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktier i Bolaget, har grundad anledning att anta ett sådant erbjudande är nära förstående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får ProstaLund enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. ProstaLund får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in

återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

ProstaLunds aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande ProstaLunds aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

SKATTERELATERADE FRÅGOR

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella intäkter som erhålls från de aktier som erbjuds genom Erbjudandet. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägars specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och uniträtter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Villkor för Erbjudandet

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

De som på avstämningsdagen den 11 juni 2024 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya Units i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Uniträtterna berättigar innehavaren att teckna nya Units med företrädesrätt, varvid åtta (8) uniträtter ger rätt till teckning av en (1) ny Unit. Varje Unit består av sex (6) aktier och tre (3) teckningsoptioner av serie 3.

EMISSIONSVOLYM

Erbjudandet omfattar högst 9 573 592 Units. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 28,7 MSEK före emissionskostnader.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 3,00 SEK per Unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,50 SEK per aktie. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 11 juni 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 7 juni 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 10 juni 2024.

TECKNINGSTID

Teckning av nya Units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 13 juni 2024 till och med den 27 juni 2024. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 27 juni 2024.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONERNA AV SERIE TO 3

En (1) teckningsoption av serie 3 ger innehavaren rätt att under perioden 18 november 2024 – 29 november 2024 teckna en (1) ny aktie i ProstaLund mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 11 november 2024 till och med den 15 november 2024, dock kan teckningskursen inte understiga 0,10 SEK (motsvarande aktiens kvotvärde).

Teckningsoptionen kommer att vara föremål för handel från dess att konvertering av BTU har skett i Euroclears system till och med den 26 november 2024 och kommer att handlas i svenska kronor. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0022240198. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO 3 kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, www.prostalund.se.

UNITRÄTTER

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Uniträtterna berättigar innehavaren att teckna nya Units med företrädesrätt, varvid åtta (8) uniträtter ger rätt till teckning av en (1) ny Unit.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter äger rum på First North Stockholm under perioden 13 juni 2024 till och med den 24 juni 2024. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna Units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE UNITRÄTTER

Uniträtter vilka ej sålts senast den 24 juni 2024 eller utnyttjas för teckning av Units senast den 27 juni 2024 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av uniträtter.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

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

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Direktregistrerade aktieägare

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 27 juni 2024. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagar-kontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Inbetalningsavi

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

2. Särskild anmälningssedel

I de fall uniträtter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post. Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 27 juni 2024. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

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

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner Erbjudandet att teckna Units i ProstaLund i enlighet med villkoren i detta Prospekt, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Detta Prospekt, 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 uniträtter, BTU, aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper utgivna av ProstaLund har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda 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 aktier 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, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering 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 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 eller mail enligt ovan för information om teckning och betalning.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om teckning av Units utan stöd av företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av Units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 13 juni till och med den 27 juni 2024. Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företrädesrätt till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt). För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedel för teckning utan företräde ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 27 juni 2024. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Vid teckning av Units utan företrädesrätt 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 förhindrat att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

TILLDELNINGSPRINCIPER

För det fall inte samtliga Units tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units till annan som tecknat Units utan stöd av företrädesrätt.

I första hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter därvid ske till sådana tecknare som även tecknat Units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av Units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal Units som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Vänligen observera att tecknare, med förvaltarregistrerat innehav, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna Units med företrädesrätt, måste teckna Units utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat Units med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat Units såväl med som utan stöd av uniträtter.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av Units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framgår av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan Units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta Erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

TECKNING FRÅN KONTON SOM OMFATTAS AV SPECIFIKA REGLER

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringsspar-konto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

TECKNING ÖVER 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Aqurat Fondkommission enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Aqurat Fondkommission inte kan boka ut värdepapper trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är korrekt ifylld och Aqurat Fondkommission tillhanda.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen är planerat till den 1 juli 2024, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats. Bolaget kommer att publicera utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

BETALD TECKNAD UNIT (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade Units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade Units är bokförda som BTU på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

HANDEL MED BTU

Handel med BTU beräknas att ske på First North från och med den 13 juni 2024 fram till och med den 12 juli 2024. Tecknade Units är bokförda som BTU på tecknarens VP-konto eller depå tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 28, 2024.

LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER SERIE TO 3

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske den 12 juli 2024, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner serie TO 3 utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare. Observera att emissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket.

HANDEL I AKTIEN OCH TECKNINGSOPTIONER SERIE TO 3

Aktierna handlas på First North. Aktierna handlas under kortnamnet "PLUN" och har ISIN-kod SE0002372318. De nya aktierna och teckningsoptionerna, med ISIN-kod SE0022240198, avses tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner serie TO 3 sker, vilket beräknas ske vecka 28, 2024.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Styrelsen för ProstaLund har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna Units i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen för ProstaLund äger rätt att en eller flera gånger förlänga den period under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande senast 27 juni 2024.

UTSPÄDNING

Erbjudandet medför vid full teckning att antalet aktier i Bolaget ökar med 57 441 552 aktier från 76 588 737 aktier till 134 030 289 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 42,9 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Vid full teckning i Erbjudandet och om samtliga teckningsoptioner i Erbjudandet utnyttjas för teckning av aktier, kommer antalet aktier att öka med ytterligare 26 720 776 aktier till 162 751 065 aktier, vilket innebär en ytterligare utspädningseffekt om cirka 17,6 procent. Den totala utspädningseffekten i det fall samtliga aktier och teckningsoptioner som ges ut i Företrädesemissionen tecknas, respektive utnyttjas, fullt ut, uppgår till cirka 52,9 procent.

EVENTUELL OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS OCH TECKNINGSBERÄTTIGANDE

Teckningskursen respektive det antal aktier i Bolaget som teckningsoptionerna berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid exempelvis fondemission eller nyemission. I det fall omräkning kommer att aktualiseras kommer Bolaget att via pressmeddelande offentliggöra mer information om detta på sin hemsida www.prostalund.se.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

AKTIEBOK

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

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och Bolagets bolagsordning.

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

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna nya Units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet.

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för nyemitterade Units kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Belopp understigande 100 SEK återbetalas ej. 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 inte tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Units som inte 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.

Företagsstyrning

TECKNINGSÅTAGANDEN

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsåtaganden från ett antal av Bolagets större befintliga aktie-ägare, personer i Bolagets styrelse och ledning samt andra externa investerare om totalt cirka 12,5 MSEK, motsvarande cirka 43,6 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för dessa teckningsåtaganden.

Ingångna teckningsåtaganden är vederlagsfria. Teckningsåtaganden har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Västra Hamnen och samtliga avtal om teckningsåtaganden ingicks under maj och juni 2024. Ingångna teckningsåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandet kommer att tillföras Bolaget, se avsnittet ”Riskfaktorer” under rubriken ”Ej säkerställda teckningsåtaganden” för vidare information.

Nedanstående tabeller sammanfattar de teckningsåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektet.

Namn*	Belopp (SEK)	Del av Erbjudandet
Mats Alyhr privat och via bolag**	10 071 585	35,1%
Anders Kristensson	150 000	0,5%
Marianne Östlund	99 999	0,3%
Malin Melander	99 000	0,3%
Johan Lavén	50 001	0,2%
Tom Rönnlund	50 001	0,2%
Övriga teckningsåtagare (12 st.)	1 991 340	6,9%
Summa teckningsåtaganden	12 511 926	43,6%

*Fysiska personer och medlemmar av Bolagets styrelse och ledning som lämnat teckningsåtaganden eller ingått avtal om garantiåtaganden kan nås via Bolagets adress, Scheelevägen 19, 223 63 Lund, eller via Västra Hamnen på adress Stortorget 13A, 211 22 Malmö.

** Mats Alyhrs teckningsåtaganden avseende sin pro rata-andel om cirka 7,5 MSEK är villkorade av dispens från budplikt av Aktiemarknadsnämnden i enlighet med Kollegiets för svensk bolagsstyrnings takeover-regler för vissa handelsplattformar som kan uppkomma för det fall Företrädesemissionen inte fulltecknas. Därutöver är resterande cirka 2,5 MSEK, d.v.s. den del av teckningsåtagandet som överstiger Mats Alyhrs pro rata-andel, villkorat av att det inte föranleder behov av dispens från budplikt av Aktiemarknadsnämnden i enlighet med Kollegiets för svensk bolagsstyrnings takeover-regler för vissa handelsplattformar eller anmälningsplikt enligt lag om granskning av utländska direktinvesteringar. För det fall det utökade åtagandet medför anmälningsplikt eller dispensbehov ska åtagandet justeras till det högsta möjliga antal units som inte medför sådan skyldighet eller behov.

STYRELSEN

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter utan suppleanter. Per dagen för Prospektet består ProstaLunds styrelse av fem (5) ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2025. Tabellen nedan visar ledamöterna i styrelsen, när de först valdes in i styrelsen och om de är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen och större aktieägare.

Namn	Befattning	Medlem sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare
Per Langö	Styrelseordförande	2023	Ja	Ja
Paul De Potocki	Styrelseledamot	2023	Ja	Ja
Tomas Eriksson	Styrelseledamot	2023	Ja	Ja
Tom Rönnlund	Styrelseledamot	2023	Ja	Ja
Marianne Östlund	Styrelseledamot	2020	Ja	Ja

Per Langö

Styrelseledamot- och ordförande sedan oktober 2023.

- **Utbildning:** MSc och BSc Uppsala Universitet.
- **Erfarenhet:** Per har lång internationell erfarenhet inom medicinteknik och läkemedelsindustrin. Han har arbetat på Pharmacia & Upjohn, Q-Med, Galderma och Nestlé Skin Health. Per var tidigare VD för Palette Life Sciences, som han var med och grundade 2018 och idag VD för GT Medical Technologies. Hans erfarenheter innefattar ledarskap, strategi, kommersialisering, affärsutveckling och finansiering.
- **Övriga nuvarande befattningar:** CEO GT Medical Technologies och styrelsesuppleant i Nordisk Medicin & Teknik AB.
- **Aktieägande i Bolaget:** Inga innehav.

Paul De Potocki

Styrelseledamot sedan oktober 2023.

- **Utbildning:** MSc KTH Stockholm, MBA London School of Economics.
- **Erfarenhet:** Paul har 28 års erfarenhet av internationellt företagsledarskap, kommersialisering, affärsutveckling och finansiell förvaltning inom Life Science. Han har arbetat som VD för flera marknadsnoterade och privata medicinteknik- och läkemedelsföretag, samt som styrelseledamot i Palette Life Sciences, Asarina Pharma och Athera Biotechnologies. Paul har även tjänstgjort som Global Vice President Commercial Operations på Biovitrum, FreseniusKabi och Pharmacia & Upjohn.
- **Övriga nuvarande befattningar:** Styrelseordförande Asarina Pharma AB.
- **Aktieägande i Bolaget:** Inga innehav.

Tomas Eriksson

Styrelseledamot sedan oktober 2023.

- **Utbildning:** Fil Kand Lunds Universitet.
- **Erfarenhet:** Mångårig erfarenhet av ledande roller och som mentor/coach för bolag i tidig utvecklingsfas inom life science-bolag. Vd för Sinntaxis Ab som arbetar med en repositionerad läkemedelskandidat med målet att förbättra hjärnans återhämtning efter stroke. Mer än ett decennies erfarenhet som medgrundare och vd för A1M Pharma (numera Guard Therapeutics) varav 7 år som börs- vd, bolaget utvecklar ett biologiskt läkemedel som skall skydda njurarna mot oxidativ stress. Innan dess 15 års erfarenhet av internationell marknadsföring och försäljning av medicinsk teknik och diagnostik.
- **Övriga nuvarande befattningar:** Styrelseordförande Omnio AB, vd Sinntaxis AB.
- **Aktieägande i Bolaget:** Inga innehav.

Tom Rönnlund

Styrelseledamot sedan oktober 2023.

- **Utbildning:** Master of Business Administration, Stockholms universitet.
- **Erfarenhet:** Tom har lång erfarenhet som VD/General Manager inom medicinteknik, medicintekniska produkter, läkemedels- och hälsovårdsindustrin. Hans erfarenheter innefattar ledarskap, strategi, kommersialisering, affärsutveckling och finansiering från publika och privata bolag. Utöver operationella roller hos bl.a. Probi AB, Navamedic ASA, IMS Health, Bristol Myers Squibb och Eli Lilly har han även omfattande styrelseerfarenhet från nordiskt och internationellt näringsliv.
- **Övriga nuvarande befattningar:** Chief Commercial Officer – Surgify Medical Oy samt styrelseledamot i Bonnier Healthcare AB och Redwood Pharma AB (publ).
- **Aktieägande i Bolaget:** Inga innehav.

Marianne Östlund

Styrelseledamot sedan oktober 2023.

- **Utbildning:** Göteborgs Handelshögskola.
- **Erfarenhet:** Gedigen erfarenhet från marknadsföring och PR på nationell och internationell nivå. Hon har mångårig erfarenhet av styrelseuppdrag av både noterade och onoterade bolag samt föreningar. Hon har dessutom en värdefull kompetens från ett politiskt arbete samt lobbying på kommunal, landsting och riksnivå. Djup kunskap inom medicinteknik, läkemedel som hälsovård. Marianne startade, efter ett politiskt arbete i Riksdagen, en framgångsrik PR byrå 1994 som hanterat stora nationella och internationella uppdrag såsom krishantering, produktlanseringar, lobbykampanjer, börsintroduktioner och varumärkeskampanjer. Hon och byrån har fått flera utmärkelser för bland annat attitydkampanjer inom hälsa.
- **Övriga nuvarande befattningar:** Peptonic Medical AB (publ), 1,6 miljonerklubben AB, First Communication AB samt Effektiva Media i Stockholm Aktiebolag.
- **Aktieägande i Bolaget:** 93 800 aktier.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Anders Kristensson

VD sedan oktober 2023.

- **Utbildning:** Master of Business Administration.
- **Erfarenhet:** Anders Kristensson har över 20 års erfarenhet från ledande befattningar inom life science branschen samt en MBA-examen från Lunds universitet. Han tidigare varit VD på TikoMed AB och dessförinnan varit Managing Director för Norden & Baltikum samt Egypten på Eli Lilly and Company.
- **Aktieägande i Bolaget:** Inga innehav.

Niclas Nyström

CFO sedan december 2023.

- **Utbildning:** Civilekonom vid Lunds universitet.
- **Erfarenhet:** Niclas Nyström har över 20 års erfarenhet från ledande befattningar inom ekonomi och finans för tillverkande bolag i en internationell miljö. Han har tidigare bland annat varit CFO på AR Packaging Group AB, Å&R Carton AB och dessförinnan på Akzo Nobel Printing Inks AB.
- **Aktieägande i Bolaget:** Inga innehav.

Johan Lavén

Sales & Marketing Director sedan januari 2024.

- **Utbildning:** Anestesisjuksköterska.
- **Erfarenhet:** Johan Lavén har över 20 års erfarenhet ifrån Life Science sektorn, BBRAUN, Apotek Hjärtat, OneMed, Sedana Medical och Glycorex Transplantation. Johan har haft olika befattningar såsom produktspecialist, Category manager, försäljningschef, Head of Distributor sales och senast som VD på Glycorex Transplantation.
- **Aktieägande i Bolaget:** 8 500 aktier.

Ulrika Hjellström Nilsson

QA & RA Director sedan maj 2024.

- **Utbildning:** Doktorsexamen i molekylärbiologi.
- **Erfarenhet:** Ulrika har över 25 års erfarenhet från ledande befattningar inom life science-industrin. GE Healthcare AB, J&J AB, ÅF Consultant AB, nu en del av AFRY AB, SpectraCure AB. Ulrika har varit ansvarig för QA/RA och PRRC (Person Responsible Regulatory Compliance).
- **Aktieägande i Bolaget:** Inga innehav.

Malin Melander

COO sedan juni 2024.

- **Utbildning:** Civilingenjörsexamen i teknisk fysik.
- **Erfarenhet:** Malin har över 20 års erfarenhet från ledande befattningar inom life science-industrin. Gambro AB, numera Baxter AB, Atos Medical AB och Jolife AB, numera en del av Stryker AB och Magle Chemoswed AB. Malin har ansvarat för produktutveckling, upphandling och inköp, lager och distributionstjänster.
- **Aktieägande i Bolaget:** Inga innehav.

Finansiell information och nyckeltal

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det föreligger inte några relationer eller familjeband eller andra närstående relationer mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare.

Ingen styrelseledamot eller medlem av ledningsgruppen har dömts i bedrägerirelaterade mål under åtminstone de fem senaste åren. Vidare har ingen reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) under åtminstone de fem senaste åren officiellt bundit någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare och/eller utfärdat påföljd mot en sådan person för ett brott och ingen av dem har under de åtminstone fem senaste åren förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltningslednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos Bolaget.

Samtliga styrelseledamöter och medlemmar i ledningen kan nås via Bolagets kontor med adress Scheelevägen 19, 223 63 Lund.

ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till styrelseledamöter

Arvoden och andra ersättningar till styrelseledamöterna, inklusive ordföranden, beslutas av bolagsstämman. Vid årsstämman den 16 juni 2023 beslutades att styrelsearvode ska utgå med sex prisbasbelopp till styrelsens ordförande och med tre prisbasbelopp vardera till styrelsens övriga ledamöter.

Tabellen nedan visar de arvoden som styrelseledamöterna valda av bolagsstämman erhållit under räkenskapsåret 2023.

Namn	Befattning	Styrelsearvode (SEK)
Per Langö	Ordförande från 13/10	50 313
Lars Johansson	Ledamot till 30/4 och ordförande från 1/5 till 12/10	142 888
Mattias Lundin	Ordförande till 30/4	80 500
Marianne Östlund	Ledamot	96 600
Mats Alyhr	Ledamot till 12/9	68 425
Annette Colin	Ledamot från 4/5	64 400
Tomas Eriksson	Ledamot från 13/10	20 125
Paul De Potocki	Ledamot från 13/10	20 125
Tom Rönnlund	Ledamot från 13/10	20 125
Sonny Schelin	Ledamot till 12/10	76 475
Totalt		639 975

Ersättning och anställningsvillkor för verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare

I tabellen nedan visas en sammanställning av ersättningen till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2023. Med ”Övriga förmåner” avses bilförmån.

Namn	Befattning	Grundlön / Konsultarvode	Rörlig lön	Övriga förmåner	Pensions-kostnader	Summa
Johan Wennerholm	VD till 18/9	1 930 020	200 000	60 000	488 400	2 678 420
Micael Karlsson	tf VD 19/9-29/10	346 400	0	0	0	346 400
Anders Kristensson	VD från 30/10	394 260	0	0	0	394 260
Övriga ledande befattningshavare		3 633 600	250 000	0	263 976	4 147 576
Summa		6 304 280	450 000	60 000	752 376	7 566 656

Informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med ProstaLunds reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser samt Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden januari - mars 2024 vilka införlivas i Prospektet genom hänvisning. För närmare information se avsnittet ”*Handlingar införlivade genom hänvisning*”. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen annan information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Räkenskaperna för dessa perioder har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, (K3). Räkenskapsåret sträcker sig från och med den 1 januari till och med den 31 december. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

NYCKELTAL

Bolaget bedömer att de nyckeltal som presenteras nedan ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska situation samt att de i stor utsträckning används av Bolagets ledningsgrupp, investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling. Vissa av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt BFN tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Nyckeltalen bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma eller liknande namn eftersom sådana nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt. Definitioner och beskrivning av anledningen till användningen av de finansiella nyckeltalen framgår i tabellerna nedan. Nyckeltalen i tabellen nedan har ej reviderats.

ProstaLunds nyckeltal

(KSEK)	2024-01-01 – 2024-03-31*	2023-01-01 – 2023-03-31*	2023-01-01 – 2023-12-31	2022-01-01 – 2022-12-31
Nettoomsättning	3 500	5 518	22 206	17 411
Resultat efter finansiella poster	-4 759	-3 184	-17 010	-11 098
Bruttomarginal	70%	68%	70%	75%
Balansomslutning	57 182	45 684	65 507	51 043
Soliditet (%)	88%	84%	84%	82%
Antal anställda, genomsnitt (st)	6	7	8	8

**Bolagets delårsrapport omfattar perioden från och med den 1 januari 2024 till och med den 31 mars 2024. De jämförande uppgifterna i rapporten avser motsvarande period under 2023, om inte annat anges. Samtliga uppgifter i rapporten avser endast moderbolaget ProstaLund AB (publ), dvs ingen konsolidering av helägda dotterbolag sker då dessa endast står för en ringa del av verksamheten. För helåret 2023 var dotterbolagens andel mindre än 1% av den totala omsättningen och resultatet.*

Definition och syfte

Nyckeltal	Definition	Syfte
Nettoomsättning	Periodens nettoomsättning.	Bolaget använder nyckeltalet som ett mått på Bolagets försäljning.
Resultat efter finansiella poster	Periodens resultat efter finansiella poster.	Bolaget använder nyckeltalet som ett mått på Bolagets lönsamhet.
Bruttomarginal (%)	Periodens bruttoreultat delat med periodens nettoomsättning.	Bolaget använder nyckeltalet som ett mått på Bolagets produkters lönsamhet.
Balansomslutning	Totala tillgångar vid periodens slut alternativt eget kapital + skulder vid periodens slut.	Bolaget använder nyckeltalet som ett mått för att övervaka storleken över Bolagets tillgångar samt det egna kapitalet + skulder.
Soliditet (%)	Eget kapital i procent av tillgångar.	Bolaget använder nyckeltalet som ett mått på Bolagets finansiella stabilitet.
Antal anställda, genomsnitt (st)	Genomsnittligt antal anställda.	Bolaget använder nyckeltalet som ett mått för antalet anställda.

Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information

Härledning av nyckeltal

Bruttomarginal (%) (KSEK)	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023	31 dec 2022
Periodens bruttoresultat	2 440	3 763	15 652	12 873
/ periodens nettoomsättning	3 500	5 518	22 206	17 411
= Bruttomarginal	70%	68%	70%	75%

Soliditet (%) (KSEK)	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023	31 dec 2022
Eget kapital	50 530	38 501	55 291	41 686
/Tillgångar	57 182	45 684	65 507	51 043
= Soliditet	88%	84%	84%	82%

UTDELNINGSPOLICY

ProstaLund har inte antagit någon utdelningspolicy. Vid överväganden om förslag ska lämnas om utdelning beaktar dock styrelsen flera faktorer, inbegripet Bolagets verksamhet, rörelseresultat, finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåren 2022 eller 2023. Styrelsens avsikt är att inte föreslå någon utdelning till aktieägarna innan Bolaget har etablerat sig kommersiellt och genererar långsiktig uthållig lönsamhet.

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR AV BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING SEDAN UTGÅNGEN AV DEN SENASTE RÄKENSKAPSPERIODEN

Sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden har det inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets finansiella ställning. I samband med Företrädesemissionen har ProstaLund emellertid upptagit ett bryggglån om cirka 4,0 MSEK från Bolagets störste ägare Mats Alyhr via Aktiebolaget Henrik Alyhr. Se avsnittet ”Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information” för vidare information.

ANMÄRKNING FRÅN REVISOR I ÅRSREDOVISNING 2023

Revisionsberättelsen finns i sin helhet i årsredovisningen 2023 och är införlivad i prospektet genom hänvisning. I revisionsberättelsen för 2023 har Bolagets revisor lämnat följande upplysning:

Väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagande om fortsatt drift
Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen sidan 19 av vilken framgår att det föreligger osäkerheter kring den beräknade försäljningen samt eventuella möjlighet till annan finansiering och att det därmed föreligger osäkerheter i uppskattningen av de framtida kassaflödena samt i finansieringen av verksamheten i det fall behov skulle föreligga. Dessa förhållande tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Per den 31 mars 2024 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 7 658 873,7 SEK, fördelat på 76 588 737 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 0,1 SEK. 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. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Antalet utlöpande aktier vid ingången av det senast avslutade räkenskapsåret uppgick till 57 193 154 aktier och uppgick vid utgången av samma räkenskapsår till 76 588 737 aktier.

TECKNINGSOPTIONER, KONVERTIBLER, INCITAMENTS-PROGRAM ETC.

Bolaget har inga utestående konvertibler, teckningsoptioner eller andra utbytbara värdepapper eller värdepapper som är förenade med rätt till teckning av annat värdepapper i Bolaget.

VÄSENTLIGA AVTAL

Bolaget har den 10 juni 2024 ingått ett bryggglåneavtal med Aktiebolaget Henrik Alyhr, ett bolag ägt av ProstaLunds största aktieägare Mats Alyhr, om 4,0 MSEK i syfte att kortsiktigt säkra Bolagets likviditetsbehov fram till dess att likvid från Företrädesemissionen tillfaller Bolaget. Bryggglånet löper med en årlig ränta om femton (15) procent som högst kan uppgå till 999 999 SEK. Bryggglånet är avsett att helt eller delvis användas som kvittningsunderlag för betalning av units i Företrädesemissionen eller återbetalas genom kontant betalning senast den 31 juli 2024.

Utöver ovan angett har varken ProstaLund eller dess dotterbolag ingått några väsentliga avtal utom ramen för den normala verksamheten inom ett år från dagen för Prospektets offentliggörande.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet ”Styrelse och ledande befattningshavare” har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i ProstaLund genom innehav av aktier och teckningsoptioner. För mer information om vissa närståendetransaktioner mellan ProstaLund och styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare, se avsnittet ”Transaktioner med närstående” nedan.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Utöver vad som framgår av avsnittet ”Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare”, har under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet, det vill säga från den 1 januari 2021 till och med dagen för Prospektet, inga ytterligare transaktioner med närstående ägt rum.

TVISTER OCH ADMINISTRATIVA FÖRFARANEN MED MYNDIGHETER

Bolaget har inte varit del av några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar bli inledda) under de senaste tolv månaderna, som har eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Tillgängliga handlingar

STÖRRE AKTIEÄGARE

Nedan listas samtliga ägare med innehav överstigande fem procent av antalet aktier eller röster i Bolaget per den 31 mars 2024, inklusive därefter kända förändringar. Bolaget är varken direkt eller indirekt kontrollerat av någon part. Ingen aktieägare har aktier av olika röstvärde.

Aktieägare	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
Alyhr, Mats	15 778 215	20,6%
Bfcm P/C Bfcm Sweden Retail Lt	6 723 616	8,8%
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	6 173 041	8,1%
Ålandsbanken ABP (Finland), Svensk, Filial	3 874 880	5,1%
Övriga aktieägare	44 038 985	57,5%
Summa	76 588 737	100%

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Såvitt Bolagets styrelse känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder för att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen i Bolaget. De regler som återfinns i aktiebolagslagen (2005:551) som syftar till att skydda minoritetsaktieägare utgör dock ett skydd mot att en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Såvitt styrelsen känner till föreligger det inte heller några överlåtelsebegränsningar under viss tid (så kallade lock up-avtal) för styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

ProstaLunds uppdaterade stiftelseurkund (registreringsbevis) och bolagsordning samt fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie TO 3 kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Scheelevägen 19, 223 63 Lund) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.prostalund.se. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.



ProstaLund AB
Scheelevägen 19
223 63 Lund
info@prostalund.com
Tel: +46 46-12 09 08
www.prostalund.se