



Inbjudan till teckning av aktier

ProstaLund AB • 556745 - 3245

2016

CoreTherm

Livskvalitet på 10 minuter

Fler än 50 000 genomförda behandlingar

Fortsatt ökad försäljning under 2016

Ny strategi och affärsmodell i USA



Viktig information till investerare

Detta informationsmemorandum ("Memorandum") har upprättats med anledning av den förestående nyemissionen ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet") i ProstaLund AB (publ). Med "ProstaLund" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, ProstaLund AB (publ), organisationsnummer 556745-3245, den koncern som ProstaLund AB (publ) ingår i eller ett dotterbolag till ProstaLund AB (publ). Med "AktieTorget" avses AktieTorget AB eller den handelsplattform som AktieTorget AB bedriver, beroende på sammanhang. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, organisationsnummer 556112-8074.

Detta Memorandum utgör ej ett prospekt eftersom Företrädesemissionen är undantaget prospektskyldighet då det belopp som inhämtas i Erbjudandet understiger 2,5 MEUR. Med prospekt avses vad som definieras enligt bestämmelserna i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, Europaparlamentets och Rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") och EU-kommissionens förordning (EG) nr 09/2004. Memorandumet har därför inte heller granskats eller godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen om handel med finansiella instrument.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

För Memorandumet och Företrädesemissionen gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta Memorandum, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

INVESTERARE HEMMAHÖRANDE UTANFÖR SVERIGE

ProstaLund har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. De aktier som omfattas av Företrädesemissionen har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt amerikanska Securities Act från 1933 ("Securities Act"), med ändringar, och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA eller provins i Kanada eller tillämplig lag i annat land. Företrädesemissionen riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudandet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av detta Memorandum måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier i andra länder än Sverige. I andra medlemsländer i EES som har implementerat Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") kan ett erbjudande av aktier endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektdirektivet samt varje relevant implementeringsåtgärd (inklusive åtgärd för implementering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/73/EU).

ATT INVESTERA I AKTIER

En investering i aktier är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av ProstaLund och Företrädesemissionen enligt detta Memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar ProstaLunds aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Faktorer som kan medföra att ProstaLunds framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Memorandum gäller endast per dagen för Memorandumets offentliggörande. ProstaLund lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Memorandumet innehåller information om ProstaLunds bransch inklusive marknadsdata och prognoser som har hämtats från ett flertal källor såsom branschpublikationer och andra aktörer. Bolaget bedömer att de externa källorna är tillförlitliga men kan inte garantera att de är korrekta och fullständiga. Utöver information från externa källor innehåller Memorandumet uppskattningar och bedömningar som är Bolagets egna. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en extern aktör skulle göra motsvarande bedömningar.

FINANSIELL RÅDGIVARE OCH EMISSIONSINSTITUT

Redeye AB är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen och har biträtt ProstaLund vid upprättandet av Memorandumet. Då all information i Memorandumet härrör från ProstaLund friskriver sig Redeye AB från allt ansvar mot såväl nytillkommande som befintliga aktieägare i ProstaLund och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Memorandum. Aktieinvest Fondkommission AB agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

OFFENTLIGGÖRANDE

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.prostalund.se, Aktieinvests hemsida, www.aktieinvest.se/ emissionsuppdrag, AktieTorgets hemsida, www.aktietorget.se samt på Redeyes hemsida, <http://beta.redeye.se/ongoing-transactions>.

Innehållsförteckning

Viktig information till investerare	2	Produkter	18
Erbjudandet i sammandrag	3	Marknad	19
En introduktion av ProstaLund	6	Patent	21
Motiv för nyemission	7	Aktiekapital och ägarförhållanden	22
Målsättning	9	Kompletterande information	24
Villkor och anvisningar	10	Finansiell översikt	26
Bolagsinformation	13	Riskfaktorer	29
ProstaLunds historiska utveckling	14	Bolagsordning	31
Styrelse och ledande befattningshavare	15	Adresser	32
Affärsmodell	17		

ProstaLunds vision

..är att nå en marknadsledande position genom att med god lönsamhet erbjuda patienter med godartad prostataförstoring en behandling som:

- kan anpassas efter varje typ av prostata oavsett form, storlek etc.;
- kan anpassas efter patientens individuella förutsättningar;
- är definitiv, det vill säga att inga ytterligare behandlingar behövs;
- är smärtfri;
- är säker och biverkningsfri.

Erbjudandet i sammandrag

FÖRETRÄDESRÄTT OCH AVSTÄMNINGSDAG:

Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 24 november 2016 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 25 november 2016. Avstämningsdag är den 28 november 2016.

För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.

TECKNINGSTID:

29 november – 13 december 2016.

TECKNINGSKURS:

6,25 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

ANTAL AKTIER I ERBJUDANDET:

Erbjudandet omfattar högst 3 852 577 aktier, vilket vid full teckning tillför Bolaget cirka 24 MSEK, före emissionskostnader.

ANTAL AKTIER INNAN NYEMISSION:

6 420 962 aktier.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER:

Handel med teckningsrätter pågår under perioden 29 november – 9 december 2016.

HANDEL MED BTA:

Handel med BTA (betald tecknad aktie) pågår från och med den 29 november 2016 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Denna registrering beräknas ske i slutet av december 2016.

VÄRDERING:

Cirka 40,1 MSEK (pre-money).

MARKNADSPLATS:

ProstaLunds aktie handlas på AktieTorget.

ISIN-KOD:

Aktie:	SE0002372318
Teckningsrätt:	SE0009356835
BTA:	SE0009356843

TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN:

ProstaLund har erhållit skriftliga bindande teckningsförbindelser och garantiteckning motsvarande hela emissionsbeloppet.

Inbjudan till teckning av aktier

Vid styrelsesammanträde i ProstaLund den 19 november 2016 beslutades, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 17 maj 2016, att genomföra en nyemission av högst 3 852 577 aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Fulltecknad nyemission tillför Bolaget 24 078 606,20 SEK före emissionskostnader. Även allmänheten ges rätt att teckna.

Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, till att teckna aktier i ProstaLund till en kurs om 6,25 SEK per aktie.

ANSVAR

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

Lund i november 2016

Styrelsen i ProstaLund

Sonny Schelin, ordförande
Magnus Bolmsjö, styrelseledamot
William Gunnarsson, styrelseledamot
Sören Johansson, styrelseledamot

KALENDER 2017

Bokslutskommuniké:	2017-02-23
Årsredovisning:	2017-04-19
Delårsrapport Q1:	2017-05-09
Årsstämma:	2017-05-09

VD Hans Östlund kommenterar

Det är med stolthet och ödmjukhet jag tagit på mig uppgiften att se till att fler patienter världen över kan ta del av ProstaLunds innovativa produkter. CoreTherm-teknologin visade sin potential redan för 20 år sedan men det har hänt mycket sedan dess. ProstaLunds medvetna och strukturerade forskningsatsning under åren har lett fram till den metod som vi idag ser som den optimala behandlingen av BPH. Det största genombrottet i vår metod var troligen Schelin-katetern som, via administration av bedövande och blodstillande läkemedel direkt i prostatan, väsentligt förkortade behandlingstiden från tidigare 45-60 minuter till nuvarande skonsamma cirka 10 minuter.

CoreTherm är en evidensbaserad minimalinvasiv behandling som i kliniska studier står sig stark i jämförelse med standardbehandlingen (TURP) vid godartad prostataförstoring (BPH). Med CoreTherm slipper dessutom patienten inläggning och narkos. Efter behandlingen minskar symptomen för varje dag som går, med full effekt efter 3 månader. Detta är en skonsam behandling och därför kan vi också erbjuda CoreTherm till patienter som inte lämpar sig för traditionell BPH-kirurgi - så kallade högriskpatienter. Genom att mäta temperaturen i prostata under hela behandlingen kan vi skraddarsy den för varje enskild patient. CoreTherm utmanar marknaden och vi driver också ständigt på utvecklingen för en ännu bättre behandling för patienter som lider av BPH.

ÖKADE MARKNADSINSATSER FÖR ATT FÖRSTÄRKA DEN POSITIVA FÖRSÄLJNINGsutvecklingen

Vi fortsätter på vår sedan tidigare fastställda plan men har under året anpassat oss till nya förutsättningar från de lärdomar vi tagit till oss. En översyn av den nordamerikanska marknaden har visat på behovet av att erbjuda CoreTherm till fler och andra kundkategorier än vi tidigare gjort. Enligt vår nya strategi och affärsmodell för USA kommer därför sälj- och marknadsinsatser i större utsträckning riktas mot sjukhusens öppenvårdsmottagningar samt större läkargrupper. Vi har anställt en ny försäljningschef i USA med mer än 20 års erfarenhet av att framgångsrikt leda säljinsatser mot större hälso- och sjukvårdsinstitutioner. Vi kommer även att komplettera vårt försäljningsteam genom att fastanställa egna säljare, för att på så sätt ytterligare öka försäljningen på den amerikanska marknaden. Vi stärker på detta sätt vår organisation i omställningen till den nya affärsmodellen och vi hoppas därmed kunna öka tempot i utrollningen av den nya strategin. Från och med nästa år skapas dessutom bättre förutsättningar för sjukhus i USA att införa CoreTherm som en del i sin urologiska sjukvårdsverksamhet i och med den höjda ersättningsnivån, vilket i sin tur skapar bättre affärsförutsättningar för oss på denna viktiga marknad.

Vår ansökan i Kina har tagit längre tid än förväntat: CFDA har ställt en lång rad följdfrågor på en detaljerad nivå och det är

vår förhoppning att den gedigna genomlysningen ska gynna oss vid ett godkännande. Vi gör även satsningar på våra andra marknader. Till exempel har vi det senaste året sett ett ökat intresse för CoreTherm i Danmark, även här kopplat till möjligheterna att behandla BPH direkt på mottagning i stället för på sjukhusens operationsavdelning. Därför har vi nu förstärkt den nordiska organisationen med en erfaren dansktalande säljare som gör att vi kan bearbeta marknaden på ett bättre sätt än tidigare.

NYTT UTBILDNINGSKONCEPT OCH NÄSTA GENERATION CORETHERM®

Utbildning och träning av nya användare sker redan idag på ett standardiserat sätt som leder fram till en certifiering av användaren. För att anpassa oss till en ökad försäljning och försäljning till ytterligare nya marknader har vi beslutat att modernisera utbildningskonceptet. Vi ser webbaserad inläring tillsammans med möjlighet att tränas i att hantera utrustningen i en simulerad miljö som avgörande för att metoden ska kunna växa. En del av emissionslikviden är avsedd att finansiera vidareutveckling av produkten i syfte att öka användarvänligheten och integrera den senaste kunskapen kring metodens utförande i maskinen.

Vi står på en stabil grund med gedigen forskning och en välutvecklad behandling. Vi har lagt en genomarbetad plan för våra marknadsinsatser med försäljning, utveckling och utbildning. Vi har nu påbörjat nästa steg och står redo att höja våra insatser genom den kommande företrädesemissionen.

Hans Östlund

Verkställande Direktör

ProstaLund AB (publ)



En introduktion av ProstaLund

Ungefär hälften av alla män över 50 år och upp till 80 % av alla män över 80 år drabbas av godartad prostataförstoring. Förstoringen sker mitt i prostatan där urinröret passerar och de tidiga symptomen kommer när vävnaden trycker på urinröret. Till en början är besvären lindriga men det kan vara svårt med urintömningen och strålen är svag. Efter en tid blir besvären mer tilltagande och det är inte ovanligt att man måste tömma blåsan flera gånger på natten.

Vanliga behandlingsalternativ är TURP eller läkemedel men dessa passar dock inte alla patienter. TURP är ett kirurgiskt ingrepp på 30-60 minuter där man hyvlar bort vävnad - ett ingrepp som kräver två till tre dagars sjukhusvistelse och ryggbedövning eller narkos. Alla läkemedel har biverkningar och studier tyder dessutom på att de har en blygsam effekt och att effekten avtar efter 1,5 år.¹ Läkemedlen vid prostataförstoring används även mot högt blodtryck vilket innebär att patienter med ett redan lågt blodtryck inte kan behandlas.

EN SKONSAMMARE BEHANDLING MED CORETHERM®

ProstaLund är ett svenskt medicintekniskt bolag som utvecklar innovativa produkter för behandlingar inom urologi. Bolaget har patenterat CoreTherm, en individanpassad värmebehandling som minskar prostatavävnaden vid BPH. Behandlingen tar i genomsnitt 10 minuter och görs på en urolog-mottagning. Metoden är skonsam för patienten vilket innebär att CoreTherm är säker även för högriskgrupper och därmed även ett bra komplement till befintliga behandlingar. Drygt 50 000 män har genomgått en behandling med CoreTherm och metoden används idag på sjukhus och läkarmottagningar runt om i världen.

Publicerade rapporter från oberoende organ och myndigheter har gett Bolagets behandlingsmetod goda vitsord och CoreTherm-behandlingen rekommenderas av bland andra American Urology Association och European Urology Association i deras respektive riktlinjer.²

BPH-BEHANDLING I SVERIGE

Traditionell kirurgi årligen cirka 5 000 operationer med narkos eller ryggbedövning och 1-3 dagars inläggning på sjukhus.

CoreTherm® årligen cirka 500 behandlingar på urologmottagning. Ingreppet tar i genomsnitt 10 minuter med lokalbedövning. Ingen inläggning. Halva kostnaden för sjukvården jämfört med traditionell kirurgi.

SKYDD MOT PROSTATACANCER – EN SPÄNNANDE MEDICINSK HYPOTES

Omkring 15 % av alla cancerupptäckter i västvärlden är relaterade till prostatacancer.³ Enbart i Sverige får 9 000 män diagnosen prostatacancer årligen.⁴ Prostatacancer utvecklas oftast långsamt och det kan gå tiotals år från tiden för den första cellförändringen till dess att tumören växt så pass mycket att den ger kliniska symptom och kan upptäckas. Cirka en tredjedel av alla 50-åringar och mer än hälften av alla 75-åringar beräknas ha mikroskopiska öar av cancerceller i prostata som ännu inte ger symptom.⁵ De flesta utvecklas aldrig till symptomgivande sjukdom, men hos 10 % bryter de förr eller senare igenom och ger kliniska symptom.

Det finns idag allt fler internationella vetenskapliga studier som tyder på att värmnekros i vävnad (det vill säga att vävnaden hettas upp till sådan temperatur att cellerna förstörs) skapar en reaktion från immunförsvaret som kan hämma tumörtillväxt.⁶ En studie på 1 500 patienter som behandlats med CoreTherm tyder på en sådan skyddseffekt, som motverkar tumörutveckling efter behandling. ProstaLund inväntar data som kan bekräfta resultaten.

1. SBU rapport Godartad prostataförstoring med avflödes hinder, 2011.

2. Guidelines on the Management of Male Lower Urinary Tract Symptoms (LUTS), incl. Benign Prostatic Obstruction (BPO); European Association of Urology 2012), Ref2: American Urological Association Guideline: Management of Benign Prostatic Hyperplasia (BPH), 2010.

3. American Cancer Society.

4. Cancerfonden.

5. www.healingwell.com/library/prostatecancer/info3.asp.

6. Frey B Et al. Old and new facts about hyperthermia--induced modulations of the immune system. *Int J Hyperthermia*; 2012; 28(6): 528--542.

Motiv för nyemission

ProstaLunds satsningar på försäljning och marknadsföring har genererat ökad försäljning under 2016 (+14 %) jämfört med samma period 2015. Bolaget fortsätter enligt tidigare fastställd plan men nya utmaningar och förutsättningar har inneburit vissa förseningar och ställt nya krav.

Fulltecknad nyemission tillför ProstaLund cirka 24 MSEK. Emissionslikviden är, *i procent efter avdrag för emissionskostnader om cirka 4 MSEK*, huvudsakligen avsedd att finansiera:

FÖRSÄLJNING OCH MARKNADSFÖRING 50 %

Efter utmaningar med att rekrytera rätt personal i USA vänder ProstaLund återigen på rätt spår. Modellen att sälja via så kallade *mobilizers* och *independent sales representatives* har inte gett den förväntade framgången och efter årets analyser av marknaden har Bolaget därför ändrat strategi och affärsmodell i USA. ProstaLund har beslutat att komplettera försäljningen med att anställa egen personal i de stater där patientunderlaget bedöms vara störst. Med tillfört kapital avser ProstaLund framförallt öka satsningen i USA samt i Norden.

UTVECKLINGSKOSTNAD 25 %

Produktutveckling och anpassningar till nya marknader görs kontinuerligt för en enklare, modernare och säkrare produkt. Från observationer av behandlingarna med CoreTherm har ProstaLund funnit ett antal förbättringsområden. Genom vidareutveckling säkerställs rätt användning och behandlingsresultat.

UTBILDNINGSKONCEPT 15 %

Utbildning har varit en trång sektor för Bolaget i USA men även på andra marknader. ProstaLund planerar ett komplett webbaserat utbildningskoncept kombinerat med simulerad miljö i certifieringen av användare för behandling med CoreTherm. På så sätt kvalitetssäkras behandlingen ytterligare.

MARKNADSGODKÄNNANDE KINA 10 %

Marknadssupport och vidare arbete i processen mot marknadsgodkännande.

AKTIENS PRISSÄTTNING

Styrelsen har fastställt kursen till 6,25 SEK per aktie utifrån Bolagets akties genomsnittliga omsättningsviktade kurs under perioden 19 oktober - 19 november 2016 med en procentuell rabatt om cirka 43% mot aktuell genomsnittlig omsättningsviktad kurs.

TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

ProstaLund har erhållit skriftliga bindande teckningsförbindelser om cirka 7 MSEK och garantiåtaganden om cirka 17 MSEK. Mer information om åtaganden finns på sidan 25.



CoreTherm behandlingskateter

Målsättning

För att uppnå positivt resultat har styrelsen beslutat att accelerera satsningen på försäljning och marknadsföring under det kommande året. ProstaLunds målsättning för 2017/2018 är att:

- Fortsätta satsningen på att öka USA-närvaron – den största marknaden där ProstaLund snabbt kan nå större volymer. Tydlig positionering av metoden mot nya kundgrupper via egen anställd säljpersonal.
- Påbörja försäljning i Kina efter att myndighets-godkännande erhållits.
- Uppnå maximal marknadspenetration i Sverige och Danmark – via tydlighet i kommunikationen kring vilka patienter som har störst nytta av CoreTherm-behandling – och återuppta vilande marknader i Norden.
- Ökad satsning på internationell expansion.
- Moderniserat utbildningskoncept med webbaserad inläring och träning i simulerad miljö för att möta behovet av utbildning av nya användare.
- Fortsätta kliniska studier avseende CoreTherm-behandlingens eventuella immunologiska skyddseffekter.

MILSTOLPAR

- Registrering och godkännande av CoreTherm i Kina. Ansökan lämnades in 2014 och är under behandling av den kinesiska myndigheten CFDA. Under arbetets gång har CFDA begärt förtydliganden på ett antal frågor och dessa har besvarats. När CFDA givit klartecken påbörjas marknads- och försäljningsarbetet.
- Ny design av utrustningen är framtagen med fokus på ökad användarvänlighet och säkerhet vid användandet. Enklare och säkrare utrustning kommer enligt styrelsens bedömning kunna leda till ytterligare marknadspenetration. Prototyp av den nya enheten tas fram under första halvan av 2017 varefter en nollserie på 10 maskiner produceras som senare följs av serieproduktion.
- Etablera CoreTherm-behandling hos 4 amerikanska sjukhus, som själv genomför behandlingar, under 2017.
- Utbildning och träning av nya användare är en flaskhals för att snabbt komma igång. Webbaserade utbildningar och möjlighet att träna att göra behandlingar i simulatorer under 2017 bedöms kunna förkorta tiden till certifiering samt möjliggöra en snabbare internationell spridning.

Villkor och anvisningar

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 28 november 2016 är ägare av aktier i ProstaLund äger företrädesrätt att teckna aktier i ProstaLund utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i ProstaLund erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs fem (5) teckningsrätter för att teckna tre (3) nya aktier.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 6,25 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, (VPC) för rätt till deltagande i emissionen är den 28 november 2016. Sista dag för handel i ProstaLunds aktie med rätt till deltagande i emissionen var den 24 november 2016. Första dag för handel i ProstaLund aktie utan rätt till deltagande i emissionen var den 25 november 2016.

TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 29 november 2016 till och med den 13 december 2016. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear (VPC), att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden från och med den 29 november 2016 till och med den 9 december 2016. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 9 december 2016 eller användas för teckning av aktier senast den 13 december 2016 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

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 med (VPC), särskild anmälningssedel 1 och 2 samt informationsbroschyr. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. 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 teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 13 december 2016. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 ska då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som ska betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest på nedanstående telefonnummer. Ifyllt anmälningssedel ska i samband med betalning skickas till eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 13 december 2016. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB

Emittentservice
113 89 STOCKHOLM

Telefon: 08-5065 1795

E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Teckning utan företrädesrätt

Teckning av aktier utan stöd av företrädare ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 29 november 2016 till och med den 13 december 2016. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att Särskild anmälningssedel 2 ifylls, undertecknas och skickas till Aktieinvest på adress enligt ovan eller till förvaltare. Särskild anmälningssedel 2 kan erhållas från Aktieinvest på ovanstående telefonnummer. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningssedel 2 ska vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 13 december 2016. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningssedel 2. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande. Tecknare med depå: För att återropa subsidiär företrädesrätt måste teckningen gå via samma förvaltare som teckningen med företrädesrätt.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Aktier som inte tecknas med företrädesrätt ska tilldelas de som tecknat minst 200 aktier utan stöd av teckningsrätt. Tilldelning utan företrädesrätt ska ske;

a) i första hand till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 200 aktier efter lottning ska tilldelas antingen 200 aktier eller inga aktier,

b) i andra hand till andra som tecknat aktier utan företrädesrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 200 aktier efter lottning ska tilldelas antingen 200 aktier eller inga aktier,

c) i tredje hand till emissionsgaranter, pro rata i förhållande till garanterat belopp.

Vänligen observera: Förvaltarregistrerade (depå) tecknare, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna aktier med företrädesrätt, måste dock teckna aktier utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat aktier med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna 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 aktier komma att svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Sydkorea, eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt eller strider mot regler i sådant land) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i till exempel USA, Australien, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Sydkorea inte att erhålla detta memorandum. De kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Betald tecknad aktie

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear (VPC) så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar

efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel i BTA

Handel i BTA kommer att ske på AktieTorget från den 29 november 2016 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

Utdelning

Nya aktier ska berättiga till utdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter att aktien registrerats hos Bolagsverket.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av december 2016, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och kommer att finnas tillgängligt på Bolaget hemsida.

ÖVRIG INFORMATION

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Bolaget äger inte heller rätt att tillfälligt dra in Erbjudandet. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning genom meddelande senast den 13 december 2016.

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aktieinvest att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aktieinvest kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aktieinvest kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

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

Bolagsinformation

ProstaLund är ett svenskt publikt aktiebolag med huvudkontor i Lund. Bolaget utvecklar innovativa produkter och behandlingar inom sitt område och har bland annat patenterat CoreTherm, en individanpassad värmebehandling för BPH (godartad prostataförstoring). Drygt 50 000 män har genomgått behandling med CoreTherm och metoden används idag på sjukhus och läkarmottagningar runt om i världen. Genom en ny observation – att ProstaLunds behandlingsform skulle kunna ge ett aktivt skydd mot prostatacancer – arbetar Bolaget vidare med utökat fokus.

KONCERNSTRUKTUR OCH ALLMÄN INFORMATION

Styrelsen har sitt säte och hemvist i Skåne Län, Lund kommun. ProstaLund är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat i enlighet med svensk rätt och svenska aktiebolagslagen. Bolagets aktier (handelsbeteckning PLUN, ISIN SE0002372318) är upptagna till handel på AktieTorget.

ProstaLund (556745-3245) är moderbolag i en koncern omfattande, förutom moderbolaget, dotterbolagen Lund Instruments AB (Sverige), Nordisk Medicin & Teknik AB (Sverige) samt CoreTherm Medical Inc. (USA). Dotterbolagen ägs till 100 % av moderbolaget ProstaLund. Härutöver har ProstaLund inga aktieinnehav.

DOTTERBOLAG – LUND INSTRUMENTS AB

För närvarande sker ingen verksamhet i Lund Instruments AB. Bolaget är vilande.

Land för bolagsbildning	Sverige
Land från var dotterbolag driver verksamhet	Sverige
Organisationsnummer	556561-9250
Ägarandel	100 %

DOTTERBOLAG – NORDISK MEDICIN & TEKNIK AB

Bolaget förvärvades den 1 oktober 2014 och konsolideras i koncernen per detta datum. Nordisk Medicin & Teknik AB är ett agenturbolag som säljer urologiprodukter i Norden.

Land för bolagsbildning	Sverige
Land från var dotterbolag driver verksamhet	Sverige
Organisationsnummer	556823-3042
Ägarandel	100 %

DOTTERBOLAG - CORETHERM MEDICAL INC.

CoreTherm Medical Inc. (CMI) är ett helägt säljbolag i Tampa, Florida, USA. Bolaget startades 2011 under ProstaLund Operations men övertogs 2012 av moderbolaget.

Land för bolagsbildning	USA
Land från var dotterbolag driver verksamhet	USA
Organisationsnummer	4981209 (Delaware) F11000002671 (Florida)
Ägarandel	100 %

ProstaLunds historiska utveckling

1991 - 2006

Bolaget grundas 1991 av docent Magnus Bolmsjö i Lund. Efter FDA-godkännande 2002 startar verksamheten i USA genom avtal med en stor amerikansk distributör. Bolaget stäms av en amerikansk konkurrent för patentintrång. I ett så kallat "summary judgement" dömer den federala domstolen till ProstaLunds fördel avseende konkurrentens huvudpatent (som är ogiltigt). Bolaget ingår därefter licensavtal på förmånliga villkor avseende två andra patent för att få "freedom to operate" på den amerikanska marknaden. Licensavtalen innebar att ProstaLund får möjlighet att utnyttja patenterad teknologi som ägdes av licensgivarna (dessa patent har nu gått ut). Under 2005 startar ProstaLund ett eget säljbolag i Orlando, USA, och under 2006 bildas ny ledning och ägarstruktur.

2009 - 2012

Verksamheten flyttas från Lund till Uppsala under 2009 och Bolaget får ny ägarstruktur. Dotterbolaget ProstaLund Operations försätts så småningom i konkurs vid Uppsala tingsrätt varefter verksamheten flyttas över i moderbolaget som köper inkråmet. Under 2012 flyttar verksamheten tillbaka till Lund och Magnus Bolmsjö (VD i ProstaLund från bolagsstart fram till 1998 samt mellan åren 2003–2006) kliver åter in som VD i Bolaget.

2013

ProstaLund påbörjar återuppbyggnad av en välfungerande försäljningsorganisation. Bolaget ser en ny infallsvinkel för skydd mot prostatacancer och genomför en kontroll av drygt 700 patienter i Kalmar. Avtal tecknas med distributören Shaanxi Yuandaolong Medical Technologies Co Ltd. (Kina) med en initial miljonorder. ProstaLund genomför en nyemission om 5,2 MSEK, efter emissionskostnader, inför notering på AktieTorget. En ny chef för den nordamerikanska verksamheten rekryteras. Den skandinaviska säljorganisationen förstärks med produktområdeschef och klinisk instruktör.

1991

2014

FDA godkänner ProstaLunds behandlingskateter för små prostatakörtlar. En ny produkt för administrering av läkemedel i prostata "CoreBloc" lanseras i USA som ett alternativ till Schelin-katetern som används i Europa. En studie på 1 500 patienter tyder på en skyddande effekt mot prostatacancer efter CoreTherm-behandling. En nyemission tillför ProstaLund 15 MSEK, efter emissionskostnader. En ny svensk positiv forskningsstudie om CoreTherm publiceras i Scandinavian Journal of Urology. Studien visar att "success-rate" för 283 män med prostataförstoring som genomgått CoreTherm-behandling var hela 87 %. Avtal tecknas med flera svenska sjukhus vilket innebär att CoreTherm blir en integrerad del av sjukhusens behandling för godartad prostataförstoring. En dansk vetenskaplig studie i Scandinavian Journal of Urology bekräftar att CoreTherm är en mycket effektiv behandling för patienter med kronisk urinretention. Styrelsen utser Fredrik Lindgren till styrelseordförande sedan ProstaLunds tidigare styrelseordförande Bo Håkansson avlidit. Bolaget förvärvar Nordisk Medicin & Teknik AB (NMT) i oktober, vilket är ett agenturbolag som säljer urologiprodukter i Norden. NMT konsoliderades i koncernen från och med den 1 oktober.

2015

Ny patentansökan kring utökade funktioner hos CoreTherm lämnas in. Sonny Schelin utses till ny styrelseordförande. I maj 2015 avyttrar Bo Håkanssons dödsbo genom Farstorps Gård AB och Active Capital AB sina aktier i Bolaget. Bolagets styrelse och VD förvärvar i samband härmed 100 000 av Farstorps Gård AB:s aktier i Bolaget. Genom företrädesemission i juni tillförs ProstaLund cirka 22,5 MSEK före emissionskostnader. Ytterligare tre sjukhus i Sverige erbjuder behandling med CoreTherm under hösten.

2016

Hans Östlund tillträder som VD och en ny försäljningschef tillsätts i USA. ProstaLund förstärker ytterligare sin försäljningsorganisation på två prioriterade marknader – USA (med ändrad strategi och affärsmodell) och Norden med fokus på Danmark. Nytt patent avseende tekniska förbättringar av CoreTherm godkänns av PRV. Resultat från en ny studie visar att CoreTherm är en effektiv behandling även på patienter med kraftigt förstörade prostatakörtlar. US Centers for Medicare & Medicaid Services beslutar att höja ersättningen till sjukhus som behandlar BPH-patienter med CoreTherm med 69 % från och med januari 2017.

2016

Styrelse och ledande befattningshavare

SONNY SCHELIN – STYRELSEORDFÖRANDE

Sonny Schelin, född 1945, är styrelseordförande i ProstaLund sedan 2015 och styrelseledamot i Bolaget sedan 2012. Schelin är medicine doktor, kirurg och urolog. Han har disputerat på mikrovågsbehandling av godartad prostataförstoring. Schelin är grundare av Specialistläkargruppen i Kalmar och har lång erfarenhet av prostatasjukdomar och olika behandlingsmetoder. Han har också vidareutvecklat ProstaLunds behandlingsmetod till dagens standard.

Sonny Schelin äger själv, genom bolag eller närstående 451 285 aktier (cirka 7,49 %) i ProstaLund.

MAGNUS BOLMSJÖ – STYRELSELEDAMOT

Magnus Bolmsjö, född 1950, är styrelseledamot i Bolaget sedan 2013 och tidigare VD. Bolmsjö är entreprenör och docent i radiofysik och har 30 års erfarenhet av life science-industrin. Han var tidigare utvecklingschef på bland annat Novo Diagnostic Systems i Danmark samt grundare av bland annat Lund Science Aktiebolag (IT-teknik), Fastighets AB East Coast City med flera. Bolmsjö grundade ProstaLund och var dess VD från starten fram till 1998, därefter åren 2003–2006 och 2012–2016. Bolmsjö var även styrelseordförande i Clinical Laserthermia Systems AB (publ) under åren 2008–2012.

Magnus Bolmsjö äger själv, genom bolag eller närstående 288 853 aktier (cirka 4,50 %) i ProstaLund.

WILLIAM GUNNARSSON – STYRELSELEDAMOT

William Gunnarsson, född 1947, är styrelseledamot i ProstaLund sedan 2009. Gunnarsson är grundare, och var fram till 2008 VD, för Orphan Europe SARL och har mer än 30 års erfarenhet från life science-industrin i olika chefsroller inom bland annat Bristol Myers och Nobel Pharma. Gunnarsson är den störste enskilde ägaren i ProstaLund och är härutöver bland annat styrelseledamot i Sensidose, Adenovir och Laccure.

William Gunnarsson äger själv, genom bolag eller närstående 1 015 500 aktier (cirka 15,82 %) i ProstaLund.

SÖREN JOHANSSON – STYRELSELEDAMOT

Sören Johansson, född 1955, är styrelseledamot i ProstaLund sedan 2014. Johansson har varit chef för affärsutveckling på Elekta AB (publ) och har varit verksam inom svensk medicinsk och medicinteknisk industri i över 35 år. Han har internationell erfarenhet inom affärsutveckling på globala sjukvårdsmarknader och har tidigare innehaft styrelseuppdrag inom Swedish Medtech, den svenska branschorganisationen för medicinteknik. Han är civilingenjör från KTH i Stockholm.

Sören Johansson äger själv, genom bolag eller närstående 40 000 aktier (cirka 0,62 %) i ProstaLund.

HANS ÖSTLUND – VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Hans Östlund, född 1958, är VD i ProstaLund sedan 2016 men har arbetat inom koncernen sedan hösten 2014 som nordisk säljchef och dotterbolagschef i Nordisk Medicin & Teknik AB. Östlund har nära 30 års erfarenhet av försäljning och marknadsföring både inom medicinteknik och läkemedel där han haft ett flertal ledande befattningar.

Hans Östlund äger själv, genom bolag eller närstående 66 495 aktier (cirka 1,04%) i ProstaLund.



ÖVRIGT

- Det finns inga avtal mellan Bolaget eller dess dotterbolag och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats.
- Under inledningen av 2012 försattes Bolagets dåvarande dotterbolag ProstaLund Operations AB i konkurs. Fram till tidpunkten för konkursen bedrevs koncernens huvudsakliga verksamhet i ProstaLund Operations AB. ProstaLund träffade därefter avtal med konkursförvaltaren avseende köp av den väsentliga tillgångsmassan i konkursboet såsom immateriella rättigheter, maskiner, inventarier och samtliga aktier i det amerikanska dotterbolaget CoreTherm Medical Inc. Härutöver har ingen av styrelsens ledamöter i ProstaLund under de senaste fem åren varit inblandad i konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.
- Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner från myndigheter mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag.
- Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare.
- Det förekommer inga familjeband mellan personer i styrelse och ledning.

Affärsmodell

Bolagets huvudsakliga intäkter erhålls genom försäljning av engångsprodukter för behandling av godartad prostataförstoring såsom behandlingskateter, bedövningskateter med mera. CoreTherm-maskinen som behövs för att genomföra behandlingen säljs eller hyrs ut.

ProstaLund fokuserar kortsiktigt på att framförallt uppnå maximal marknadspenetrering i Sverige samt att öka den internationella närvaron med särskilt fokus på USA, Norden och Kina. Under 2014 förvärvade Bolaget Nordisk Medicin & Teknik AB som distribuerar urologiprodukter i Norden. Försäljning i Sverige sker genom egen försäljnings-organisation. Försäljning i Tyskland sker genom en agent i Hamburg och Bolaget har även etablerat distributörer i Kina, Ryssland, Holland, Ungern och Österrike. Vidare pågår diskussioner med distributörer i ett antal andra länder.

På stora marknader som USA avser Bolaget att behålla kontrollen genom egen försäljning. ProstaLund har därför ett eget dotterbolag i Tampa, Florida, som fungerar som säljbolag. ProstaLund har enligt den nya strategin och affärsmodellen börjat arbetet med att anställa en försäljningschef. Arbetet fortsätter nu med att anställa egen säljpersonal i de stater där patientunderlaget bedöms vara störst. Sälj- och marknadsinsatser riktas i större utsträckning mot sjukhusens öppenvårdsmottagningar samt större läkargrupper för att på så sätt nå fler kundgrupper. Bolaget har sedan tidigare även "independent representatives" som säljare och så kallade "mobilizers", som serverar ett antal urologmottagningar som de besöker och genomför behandlingar åt.

Idag opereras cirka 150 000 patienter årligen i USA samt omkring 5 000 patienter i Sverige och styrelsens bedömning är att mer än 60 % av dessa skulle kunna vara lämpliga för CoreTherm. ProstaLund ser även att många patienter som behandlas med katetrar skulle vara lämpliga för metoden vilket ökar den totala marknadsstorleken betydligt.



Produkter

CORETHERM

ProstaLunds huvudprodukt, CoreTherm, står för omkring 75 % av Bolagets intäkter. Produkten är en minimalinvasiv utrustning för behandling av godartad prostataförstoring. Produkten använder mikrovågsenergi för att förstöra den extra vävnad i prostatan som blockerar urinflödet. Behandlingen, som genomförs på drygt 50 000 patienter, värmer upp prostatan till en temperatur överstigande 50 grader, vilket i sin tur gör att överflödigt vävnad i prostatan förstörs och tas omhand av kroppen så att urinflödet åter fungerar. Med hjälp av CoreTherm får läkaren möjlighet att kontinuerligt följa temperaturen i prostatan under behandling för att kunna anpassa densamma individuellt till varje enskild patient. Själva behandlingen tar cirka 10 minuter och genomförs med lokalbedövning i ett vanligt undersökningsrum. Patienten kan åka hem direkt efter genomförd behandling. För att optimera läkningsprocessen använder patienten därefter kateter under 1-3 veckor. Med olika behandlingskatetrar kan CoreTherm behandla såväl stora som små prostatakörtlar.



Bolaget har patenterat CoreTherm, en individanpassad värmebehandling som minskar prostatavävnaden vid BPH. Behandlingen tar i genomsnitt 10 minuter och görs direkt på en urologmottagning.

COREFLOW - INKONTINENSIMPLANTAT

Temporär stent (ett flexibelt rör som förs in i prostata) kan användas i samband med ProstaLunds behandling, men även som ett diagnostiskt verktyg för att undersöka blåsans funktion.

SHELINKATETER - SPECIALKATETER FÖR INJEKTION AV LÄKEMEDEL I PROSTATAN

Används huvudsakligen för att lokalbedöva prostata i samband med CoreTherm-behandling. Studier har visat att katetern med fördel även kan användas för att minska blödning i samband med traditionell kirurgi av prostata.

COREBLOC

Produkt för injektion av läkemedel i prostata. CoreBloc har tagits fram primärt för den amerikanska marknaden och lanserades i USA under 2014 som ett alternativ till Schelinkatetern som används i Europa.

PRODUKTUTVECKLING

Arbetet med att modernisera nuvarande behandlingsenhet avseende bland annat, användarvänlighet, säkerhet, design och formspråk pågår.



CoreTherm behandlingskateter



Schelinkateter

Marknad

Patientgruppen med godartad prostataförstoring består av över 400 000 patienter i Sverige samt över 13 miljoner män i USA som söker vård. Det är den femte vanligaste sjukdomen hos män över 50 år förutom cancer och vården representerar en avsevärd sjukvårdskostnad till samtliga sjukvårdssystem i världen. Då flertalet vårdinsatser är så kallad symptomlindring (katetervård eller medicinering) och inte botande behandling ser styrelsen en kraftig tillväxt i marknadsbehovet av behandlande metoder såsom CoreTherm.

Idag opereras cirka 150 000 patienter årligen i USA samt omkring 5 000 patienter i Sverige och styrelsens bedömning är att mer än 60 % av dessa skulle kunna vara lämpliga för CoreTherm. ProstaLund ser även att många patienter som behandlas med katetrar skulle vara lämpliga för metoden vilket ökar den totala marknadsstorleken betydligt.

ProstaLunds nuvarande intäkter kommer huvudsakligen från försäljning i Norden och USA. En mindre del av Bolagets intäkter kommer från övriga Europa och Ryssland.

USA

ProstaLund fick PMA-godkännande av FDA i december 2002 efter att ha genomfört en stor randomiserad klinisk studie av mikrovågsbehandling jämfört med kirurgi. USA är världens i särklass största marknad för medicinteknik, varför det enligt styrelsen är viktigt att ha kontroll över

försäljningsorganisationen. USA är också den marknad där spelreglerna för att ge medicinsk vård är tydliga då USA har ett heltäckande reimbursementsystem, där vårdgivaren får betalt enligt en förutbestämd tariff av försäkringsbolagen och det federala försäkringssystemet Medicare. Från och med januari 2017 höjs ersättningen till sjukhus som behandlar patienter med CoreTherm med 69 %.

SVERIGE OCH DANMARK

Sverige och Danmark är jämte USA Bolagets för närvarande viktigaste marknader. I Sverige används ProstaLunds produkter regelbundet av ett tjugotal kliniker och i Danmark vid tre stora sjukhus. Besparingen vid införande av CoreTherm beräknas av styrelsen till över 100 000 SEK per patient i det svenska sjukvårdssystemet. Mot bakgrund av att det finns 400 000 patienter samt att sjukvården kostar över 2,7 miljarder SEK årligen för denna diagnos ser styrelsen även en ekonomisk drivkraft för CoreTherm. Styrelsen ser en tillväxt i marknaden, beroende på flera faktorer:

- ProstaLund har arbetat med en tydlig positionering av vilka patienter som har störst nytta av behandlingen men även en tydlig positionering av CoreTherm som komplement till kirurgi.
- Patientgruppen upplever långa kötider för andra behandlingsalternativ i vården.
- CoreTherm fyller det tomrum som uppstår av att befintliga metoder inte kan behandla stora prostatakörtlar och högriskpatienter.
- CoreTherm är en evidensbaserad behandling som finns med i respektive riktlinjer för behandling av BPH.

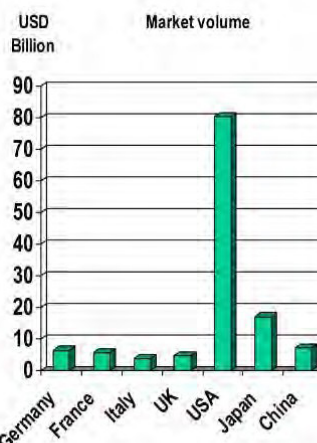
OLIKA MARKNADER FÖR MEDICINTEKNIK



THE U.S. REPRESENTS MORE THAN HALF OF THE GLOBAL MARKET...

- The U.S. is by far the largest medtech market in the world, with a turnover of more than USD 80 billion.
 - More than half the global market
 - Cardiovascular devices amount to 1/3 of the U.S. market.
 - Though domestic competition, even though imports are increasing
- Japan is the second largest market
 - Importing rate accounts for 45,5% of the total market.
- German exports have increased strongly

China is now larger than any European market



MARKNADER ATT BEARBETA OCH MARKNADSFÖRING

ProstaLund har idag försäljning till Ryssland. Andra potentiella marknader att bearbeta som har visat ett stort intresse för Bolagets produkter är främst Kina. Bolaget har en distributör i Kina sedan 2013 (Shaanxi Yuandaolong Medical Technologies Co Ltd.). Styrelsen överväger för närvarande olika alternativ för hur CoreTherm ska nå ut till fler marknader.

Marknadsföring av CoreTherm sker bland annat via konsumentannonsering mot målgruppen äldre män i pensionärstidningar, Facebook, hemsidor på ett flertal språk och mot den medicinska professionen genom mässor, utställningar, konferenser och personliga besök på sjukhus, mottagningar och kliniker.

KONKURRENTER

EU

Medicinteknisk utrustning kräver certifikat och tillstånd för att få säljas. Tillstånd tar ofta lång tid att få och kostnaderna är betydande. Certifieringssystemet fungerar således som ett slags andra patent. För närvarande har ProstaLund, såvitt styrelsen känner till, inga egentliga konkurrenser inom EU som innehar motsvarande teknologi. Konkurrerande metoder är

istället traditionell kirurgi och läkemedel. Många vetenskapliga studier har visat att Bolagets behandlingsmetod, som kan göras på cirka 10 minuter på en urologmottagning, i stort sett ger samma kliniska resultat som kirurgi, men till halva kostnaden. Läkemedel har visat sig ha mycket blygsam effekt på godartad prostataförstoring, men förskrivs ändå i stora mängder av framförallt primärvården.⁷

USA

USA är, enligt styrelsens bedömning, den enda marknad där Bolaget möter konkurrens från andra företag som erbjuder liknande behandling (Urologix Inc och Medifocus Inc). Det som särskiljer CoreTherm från konkurrenterna är att CoreTherm-behandlingen kan skräddarsys för varje enskild patient och genomförs snabbare. Med stöd av de kliniska studier som gjorts, menar styrelsen att CoreTherm-sätt att behandla godartad prostataförstoring har flera fördelar varav de mest utmärkande är metodens snabbhet, effektivitet samt att den är evidensbaserad med långtidsdata.

⁷ SBU rapport Godartad prostataförstoring med avflödes hinder, 2011.

Patent

ProstaLund har ett omfattande patentskydd med många patentfamiljer. Styrelsen gör bedömningen att USA-patent är av särskild betydelse inom den medicintekniska branschen. Patentstrategin är att patent som har betydelse för Bolagets affär och där kvarvarande löptid överstiger fem år behålls, medan övriga tillåts falla. Patent av särskild strategisk betydelse kommer dock att behållas hela löptiden ut. Bakgrunden är att kostnaden för att upprätthålla patent som är i slutet av sin löptid är betydande och att

regelverket inom EU och i USA (FDA) gör att konkurrenter ändå inte utan betydande insatser och kostnader kan kopiera patenten. Nedan redovisas ProstaLunds befintliga patent och patentansökningar. Bolaget har varumärkesskyddat begreppen "ProstaLund", "CoreTherm" och "CoreFlow" med mera på en lång rad marknader.

Enligt styrelsens bedömning är Bolaget beroende av patenten för att bibehålla ett försprång till potentiella konkurrenter.

Patent / Ansökan	Titel	Anmärkning	Land	Löptid
US RE38299	Apparatus for heat treatment of tissue	CoreTherm: Temp. measurement	USA	2018
US 6445957	Method and device for supply of heat	CoreTherm: Cell kill calculation	USA	2018
US 7041090	Method and apparatus for self-draining of urine	CoreFlow: "kringlan"	USA	2022
US 6524270	Method and device for the treatment of prostate tissue	CoreTherm: Schelin-katheter	USA	2020
US 6584361	Method and device for heat treatment of body tissue	CoreTherm: Treatment katheter with fluid chamber	USA	2020
US 7766899	Partial-length, indwelling prostatic catheter using coiled inflation tube as an anchor and methods of draining urine and flushing clots	CoreFlow	USA	2028
US 7662145	Partial-length indwelling urinary catheter and method permitting selective urine discharge	CoreFlow	USA	2026
US 8475435	Partial-length indwelling urinary catheter permitting selective urine discharge	CoreFlow	USA	2031
US 8518016	Method of using a partial-length, indwelling prostatic catheter having a coiled inflation tube as an anchor	CoreFlow	USA	2031
EP1680174	Partial-length indwelling catheter with coiled inflation tube	CoreFlow	Sverige	2024
JP4805512	Device for the treatment of prostate tissue	Schlinkatetern	Japan	2020
ZL 200480026880.4	Partial-length, Inwelling Prostatic Catheter...	CoreFlow	Kina	2024
1550217-2	Styrning på tillförd energi	CoreTherm	Sverige	2035
WO2016/137382	Device for supply of heat to body tissue	CoreTherm	Internationell*	2035

* Internationell ansökan som ska fullföljas nationellt senast 2017-08-26. Den internationella ansökan har av PRV bedömts uppfylla samtliga patenterbarhetskriterier (dvs nyhet, uppfinningshöjd, industriell tillämpbarhet).

Aktiekapital och ägarförhållanden

AKTIEN OCH AKTIEKAPITALET

Enligt bolagsordningen ska aktiekapitalet utgöra lägst 3 100 000 SEK och högst 12 400 000 SEK, fördelat på lägst 3 100 000 aktier och högst 12 400 000 aktier. Före Företrädesemissionen uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 6 420 962 SEK och fördelas på 6 420 962 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 1,0 SEK.

Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att antalet aktier i Bolaget ökar med 3 852 577 aktier till 10 273 539 aktier, vilket motsvarar en ökning om cirka 60 %. För de aktieägare som avstår att teckna aktier i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt motsvarande cirka 37,5 %, beräknat som nyemitterade aktier dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen. Aktieägare har möjlighet att sälja sina teckningsrätter för att erhålla kompensation för utspädningen, se vidare avsnittet "Villkor och anvisningar".

Aktierna är utgivna i SEK och har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

ProstaLund är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans 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. Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpererbjudanden beträffande Bolagets aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

År	Händelse	Kvotvärde	Ökning/ minskning av antalet aktier	Ökning/ minskning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2007	Bolagsbildning	1,00	100 000	100 000,00	100 000	100 000,00
2007	Nyemission	0,10	38 964 906	3 896 490,60	39 964 906	3 996 490,60
2007	Minskning	0,10	-1 000 000	-100 000	38 964 906	3 896 490,60
2008	Nyemission	0,10	298 555	29 855,50	39 263 461	3 926 346,10
2010	Nyemission	0,10	16 000 000	1 600 000	55 263 461	5 526 346,10
2011	Nyemission	0,10	26 030 527	2 603 052,7	81 293 988	8 129 398,80
2012	Sammanslagning 1:100	10,00	80 481 049	-	812 939	8 129 398,80
2012	Minskning aktiekapital	1,00	-	-7 316 459,80	812 939	812 939,00
2012	Nyemission	1,00	1 625 878	1 625 878,00	2 438 817	2 438 817,00
2013	Riktad nyemission	1,00	167 000	167 000,00	2 605 817	2 605 817,00
2013	Nyemission	1,00	579 070	579 070,00	3 184 887	3 184 887,00
2014	Nyemission	1,00	1 592 443	1 592 443	4 777 330	4 777 330,00
2014	Kvittningsemmission	1,00	38 392	38 392	4 815 722	4 815 722,00
2015	Nyemission	1,00	1 605 240	1 605 240	6 420 962	6 420 962,00
2016	Nyemission*	1,00	3 852 577	3 852 577	10 273 539	10 273 539,00

* Erbjudandet som beskrivs i detta Memorandum under förutsättning av att Företrädesemissionen blir fulltecknad.

OPTIONER OCH KONVERTIBLER

Inga utestående teckningsoptionsprogram finns vid upprättandet av detta Memorandum och det finns inte heller några konvertibla eller utbytbara värdepapper eller värdepapper förenade med rätt till teckning av annat värdepapper.

INCITAMENTSPROGRAM

Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.

BEMYNDIGANDEN

Vid årsstämman den 17 maj 2016 bemyndigades styrelsen att, före nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner. Antalet aktier, konvertibler eller teckningsoptioner som får ges ut med stöd av bemyndigandet är inte begränsat på annat sätt än vad som följer av bolagsordningens vid var tid gällande gränser för aktiekapitalet och antalet aktier. Vid beslut om emissioner utan företrädesrätt för aktieägarna ska teckningskursen vara marknadsmässig vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Utöver ovanstående bemyndigande och beslutet avseende aktuell Företrädesemission finns inga rättigheter eller skyldigheter angående beslutad men ej genomförd ökning av aktiekapitalet eller åtagande om att öka aktiekapitalet.

UTDELNING

ProstaLund har inlett en ny utvecklings- och expansionsfas och eventuella överskott är i första hand planerade att investeras i Bolagets produkter och marknadsbearbetning. ProstaLund har hittills inte lämnat någon utdelning.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Per den 30 september 2016 var William Gunnarsson via BWG Invest Sàrl enskilt största ägare över 10 % (med 1 015 500 aktier, motsvarande cirka 15,8 % i ProstaLund). Per den 30 september 2016 uppgick antalet aktieägare i ProstaLund till cirka 1 540 stycken. Se tabellen nedan.

LOCK UP AVTAL

Det finns inget lock up avtal.

AKTIEÄGARÖVERSIKT

Ägare	Aktier	Andel
Willhelm Gunnarsson via BWG Invest Sàrl	1 015 500	15,82%
Avanza Pension	477 476	7,44%
Sonny Schelin via Schelin Medicin AB	451 285	7,03%
Magnus Bolmsjö direkt och via Lund Science AB	288 853	4,50%
Hartmut Wiese	214 300	3,34%
Nordnet Pensionsförsäkring	193 374	3,01%
Tiit Saarman	107 000	1,67%
Need Invest AB	100 001	1,56%
Hans Östlund via Ekås Finans AB	66 495	1,04%
Sune Gellberg	64 770	1,01%
Richard Hansson	54 418	0,85%
Gunnar Åhlin	50 000	0,78%
Jan Erik Dackmar	41 000	0,64%
Knut Kron	40 000	0,62%
Venture Technology Soren Johansson AB	40 000	0,62%
Övriga	3 216 490	50,09%
Totalt	6 420 962	100,00%

Kompletterande information

REVISOR

KPMG AB (Box 227, 201 22 Malmö), med Dan Kjellqvist som huvudansvarig revisor. Kjellqvist är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer och rådgivare.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Nedan följer en förteckning av de transaktioner som under perioden januari-september 2016 har skett mellan koncernen och närstående. Belopp inom parentes avser helåret 2015. Samtliga transaktioner har skett på marknadsmässiga grunder och villkor:

- Magnus Bolmsjö, styrelseledamot, genom Lund Science Aktiefbolag, 998 (1 450) KSEK avseende företagsledning, forskning och utveckling samt ersättning för resekostnader.
- Sonny Schelin, genom Schelin Medicin AB, 563 (388) KSEK avseende klinisk och medicinsk rådgivning samt ersättning för resekostnader.
- Sören Johansson, genom Venture Technology Soren Johansson AB, 733 (116) KSEK avseende ersättning för konsultuppdrag samt resekostnader.
- ProstaLund har fakturerat Lund Science Aktiefbolag samt Hemma på Österlen AB, bolag ägda av Magnus Bolmsjö, för hyror 215 (114) KSEK avseende del av lokal vilken ProstaLund har förstahandskontrakt.
- ProstaLund har fakturerat Schelin Medicin AB, bolag ägt av Sonny Schelin, 417 (627) KSEK för erhållna varor.

INTRESSEN I PROSTALUND

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare i ProstaLund äger aktier i Bolaget. Aktieinnehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta Memorandum. Vidare har Bolagets styrelsemedlemmar lämnat teckningsförbindelser i den aktuella nyemissionen.

ProstaLund har för arbete som chef för forskning och utveckling (och tidigare VD) köpt konsulttjänster på marknadsmässiga villkor från Lund Science Aktiefbolag, som ägs till 100 % av styrelseledamot Magnus Bolmsjö. Därtill har ProstaLund för arbete med affärs- och marknadsutveckling köpt konsulttjänster på marknadsmässiga villkor från Venture Technology Soren Johansson AB, som ägs i sin helhet av Sören Johansson. Slutligen har Bolaget för arbete som Sonny Schelin utfört åt Bolaget i

egenskap av Bolagets medicinska chef köpt konsulttjänster på marknadsmässiga villkor av Schelin Medicin AB, som ägs till 100 % av styrelseordförande Sonny Schelin. Detta medför en potentiell intressekonflikt. Innan fakturor från Lund Science Aktiefbolag, Venture Technology Soren Johansson AB och Schelin Medicin AB betalas av ProstaLund ska dessa godkännas i enlighet med ProstaLunds riktlinjer för godkännande av fakturor.

Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i ProstaLund och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i nyemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i ProstaLund.

AVTAL

ProstaLund har inte ingått några avtal av väsentlig karaktär, undantaget distributionsavtal. Tidigare ingångna licensavtal (se punkten "ProstaLunds historiska utveckling" tidigare i detta Memorandum) har efterhand som de patent som licenserna avser löpt ut, blivit inaktuella. Bolaget har således "freedom to operate" efter att dessa licensavtal löpt ut.

REGELVERK

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på AktieTorget. Utöver AktieTorgets noteringsavtal gäller bland annat aktiefbolagslagen samt lagen om handel med finansiella instrument i relevanta delar.

RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN

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

SKATTEEFFEKTER

Transaktioner i Bolagets värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i ProstaLund rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

ProstaLund har erhållit skriftliga bindande teckningsförbindelser om cirka 7 MSEK och garantiåtaganden om cirka 17 MSEK. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden har inte säkerställts genom förhandsbetalning, bankgaranti eller liknande. Garantiersättning uppgår till 8 % av garanterat belopp. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelser.

Styrelseledamöterna i ProstaLund har lämnat teckningsförbindelser enligt nedanstående tabell. De teckningsrätter som styrelseledamöterna ej lämnat teckningsförbindelser på har vederlagsfritt överlåtits till ett konsortium som förbundit sig att teckna aktier enligt tabellen.

Namn	Teckningsförbindelse SEK	Garanti SEK	Totalt
Ekås Finans AB*	249 356,25	0,00	249 356,25
BWG Invest SärI*	199 987,50	0,00	199 987,50
Schelin Medicin AB*	99 993,75	0,00	99 993,75
Lund Science Aktiebolag*	99 993,75	0,00	99 993,75
Venture Technology Soren Johansson AB*	99 993,75	0,00	99 993,75
Gerhard Dal	534 400,00	1 465 600,00	2 000 000,00
Magnus Claesson	534 400,00	1 465 600,00	2 000 000,00
Jens Miön	400 800,00	1 099 200,00	1 500 000,00
Per Vasilis	400 800,00	1 099 200,00	1 500 000,00
Magnus Uppsäll	400 800,00	1 099 200,00	1 500 000,00
Dividend Sweden AB	400 800,00	1 099 200,00	1 500 000,00
Capensor Capital AB	400 800,00	1 099 200,00	1 500 000,00
Aduno AB	267 200,00	732 800,00	1 000 000,00
Göran Ofsen	267 200,00	732 800,00	1 000 000,00
Patrick Bergström	200 400,00	549 600,00	750 000,00
Råsunda förvaltning aktiebolag	200 400,00	549 600,00	750 000,00
Emissions Kapital Stockholm AB	200 400,00	549 600,00	750 000,00
Pong AB	200 400,00	549 600,00	750 000,00
Navitex Trading AB	133 600,00	366 400,00	500 000,00
Aktiebolaget Gryningsstunden Förvaltning	133 600,00	366 400,00	500 000,00
Gustav Andersson	133 600,00	366 400,00	500 000,00
Kristin Kierkegaard Holding AB	133 600,00	366 400,00	500 000,00
Scutum Invest AB	133 600,00	366 400,00	500 000,00
Afsnee AB	133 600,00	366 400,00	500 000,00
Niclas Löwgren	133 600,00	366 400,00	500 000,00
Michael Mattsson	133 600,00	366 400,00	500 000,00
Patrik Blomdahl	133 600,00	366 400,00	500 000,00
Stefan Hultin	133 600,00	366 400,00	500 000,00
Maida Vale Capital AB	133 600,00	366 400,00	500 000,00
Niclas Corneliussen	66 800,00	183 200,00	250 000,00
Peter & Maria Lundmark Corporate Finance AB	66 800,00	183 200,00	250 000,00
Hans Lundström	66 800,00	183 200,00	250 000,00
Noah Grus AB	66 800,00	183 200,00	250 000,00
Christian Månsson	66 800,00	183 200,00	250 000,00
Plusona Invest AB	21 168,92	58 056,08	79 225,00
Summa	6 982 893,92	17 095 656,08	24 078 550,00

* Styrelseledamot William Gunnarsson via BWG Invest SärI

Styrelseordförande Sonny Scheling via Schelin Medicin AB

Styrelseledamot Magnus Bolmsjö via Lund Science Aktiebolag

VD Hans Östlund via Ekås Finans AB

Styrelseledamot Sören Johansson via Venture Technology Soren Johansson AB

Samtliga som ingått garantiåtaganden kan nås på Bolagets adress.

Finansiell översikt

ProstaLund har patenterat CoreTherm, en individanpassad värmebehandling för BPH (godartad prostataförstoring). Drygt 50 000 män har genomgått en behandling med CoreTherm och metoden används idag på sjukhus och läkarmottagningar runt om i världen. Genom en ny observation – att ProstaLunds behandlingsform skulle kunna ge ett aktivt skydd mot prostatacancer – arbetar Bolaget vidare med utökat fokus.

INFÖRLIVADE DOKUMENT AVSEENDE FULLSTÄNDIG HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Fullständig historisk finansiell information införlivas via hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning tillämpas årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Införlivade dokument ska läsas som en del av Memorandumet.

Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor (Mobilvägen 10, 223 62 Lund) och hemsida (www.prostalund.se).

INFÖRLIVAS VIA HÄNVISNING

Årsredovisning ProstaLund	2014-01-01--2014-12-31
Årsredovisning ProstaLund	2015-01-01--2015-12-31
Delårsrapport 3 ProstaLund	2016-01-01--2016-09-30

OM DEN FINANSIELLA ÖVERSIKTEN

Nedanstående finansiella översikt har hämtats från ovannämnda, via hänvisning införlivade, årsredovisningar och har kompletterats med räkenskaper från Bolagets delårsrapport för tredje kvartalet 2016. Delårsräkenskaperna har inte granskats av Bolagets revisor.

I översikten presenteras räkenskaper för koncernen. Koncernens huvudsakliga verksamhet bedrivs i moderbolaget. En del av verksamheten bedrivs även i det amerikanska dotterbolaget CoreTherm Medical Inc samt i dotterbolaget Nordisk Medicin & Teknik AB. Dotterbolaget Lund Instruments AB är vilande.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG – KONCERNEN

KSEK	2016 9 mån jan-sep	2015 9 mån jan-sep	2015 12 mån jan-dec	2014 12 mån jan-dec
Nettoomsättning	10 901	9 562	13 613	9 613
Kostnad för sålda varor	-4 548	-4 166	-5 980	-2 462
Bruttoresultat	6 353	5 396	7 633	7 151
Rörelsens kostnader				
Försäljningskostnader	-11 764	-7 678	-10 954	-10 040
Administrationskostnader	-2 343	-4 336	-5 381	-4 865
Forskning och utvecklingskostnader	-509	-594	-730	-784
Övriga rörelseintäkter	387	66	248	790
Övriga rörelsekostnader	-126	-340	-366	0
Rörelseresultat	-8 002	-7 486	-9 550	-7 742
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	12	231	214	58
Räntekostnader och liknande resultatposter	-9	-15	-22	-63
Resultat efter finansiella poster	-7 999	-7 270	-9 358	-7 753
Skatt	0	0	-29	-17
Uppskjuten skatt	0	-13	14	-16
Periodens resultat	-7 999	-7 283	-9 373	-7 786

Delårsräkenskaperna har inte reviderats av Bolagets revisor.

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG – KONCERNEN

KSEK	2016 9 mån jan-sep	2015 12 mån jan-dec	2014 12 mån jan-dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	2 501	2 078	1 585
Goodwill	256	464	750
	2 757	2 542	2 335
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	731	487	220
	731	487	220
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	0	0	9
	0	0	9
Summa anläggningstillgångar	3 488	3 029	2 564
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Råvaror och förnödenheter	851	1 311	429
Varor under tillverkning	750	456	180
Färdiga varor och handelsvaror	5 237	3 102	4 215
	6 838	4 869	4 824
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	3 357	2 378	1 581
Övriga fordringar	260	115	386
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	727	601	535
	4 344	3 094	2 502
Kassa och bank	3 971	16 110	5 966
Summa omsättningstillgångar	15 153	24 073	13 292
SUMMA TILLGÅNGAR	18 641	27 102	15 856
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	6 421	6 421	4 816
Fria reserver	16 772	26 317	15 152
Omräkningsdifferens	-270	-172	-296
Periodens resultat	-7 999	-9 373	-7 786
Summa eget kapital	14 924	23 193	11 886
Avsättningar			
Övriga avsättningar	13	13	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 607	2 047	1 918
Aktuella skatteskulder	250	177	430
Övriga skulder	588	581	365
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 259	1 091	1 257
	3 704	3 896	3 970
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 641	27 102	15 856
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser			
Ställda säkerheter	900	900	900
Ansvarsförbindelser	500	500	500

Delårsräkenskaperna har inte reviderats av Bolagets revisor.

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG – KONCERNEN

KSEK	2016 9 mån jan-sep	2015 9 mån jan-sep	2015 12 mån jan-dec	2014 12 mån jan-dec
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-7 999	-7 270	-9 358	-7 753
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	252	52	319	-246
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 747	-7 218	-9 039	-7 999
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-3 411	-103	-711	-2 835
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 158	-7 321	-9 750	-10 834
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-981	-396	-965	-535
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	20 862	20 852	15 043
Periodens kassaflöde	-12 139	13 145	10 137	3 674
Likvida medel vid periodens början	16 110	5 966	5 966	2 292
Kursdifferens i likvida medel	0	3	7	0
Likvida medel vid periodens slut	3 971	19 114	16 110	5 966

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick under januari-september 2016 till 10 901 KSEK, vilket var en förändring om 14 % jämfört med föregående år. Rörelseresultatet uppgick till -8 002 KSEK. Resultat efter skatt uppgick till -7 999 KSEK.

FINANSIELLA RESURSER OCH FINANSIELL STRUKTUR

Per 2016-09-30 uppgick soliditeten till 80 %. De kortfristiga skulderna uppgick till 3 704 KSEK. ProstaLund hade inga långfristiga skulder. Kassen uppgick till 3 971 KSEK.

Enligt styrelsens bedömning är ProstaLunds kortsiktiga (<12 mån) och långsiktiga betalningsförmåga ansträngd beaktat Bolagets intensifierade försäljnings- och marknadsföringsarbete. Bolaget behöver således tillföras kapital för att betalningsförmågan ska kunna betraktas som god. Därför har styrelsen fattat beslut om den förestående Företrädesemissionen.

FRAMTIDA KAPITALBEHOV

ProstaLunds framtida kapitalbehov är beroende av marknadens utveckling och Bolagets strategi. I nuläget finns inget ytterligare kapitalbehov än den kommande Företrädesemissionen.

RÖRELSEKAPITAL

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta

Memorandum. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma under första kvartalet 2017. För att tillföra ProstaLund rörelsekapital genomför Bolaget nu en nyemission om cirka 24 MSEK. Bolaget har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 24 MSEK. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

I det fall Företrädesemissionen inte blir fulltecknad eller ProstaLund inte tillförs det kapital som krävs för att finansiera verksamheten i åtminstone 12 månader kommer Bolaget att prioritera medlen mellan de olika ändamålen i detta Memorandum, alternativt undersöka andra finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

BEGRÄNSNING I ANVÄNDADET AV KAPITAL

Det finns inga begränsningar avseende användande av kapital.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR

Det har inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 2016-09-30.

Riskfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i ProstaLund. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter. Andra risker är förenade med den aktie som genom detta Memorandum erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i Memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

BOLAGSRELATERADE RISKER

Finansieringsbehov och kapital

ProstaLunds framtidsplaner kan innebära ökade kostnader och en försening av marknadsgenombrott på nya marknader kan innebära resultatförsämringar. Det finns en risk att ProstaLund i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. Bolaget riskerar också att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas, eller inte kan anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor.

Leverantörer/tillverkare

ProstaLund har samarbeten med leverantörer och tillverkare. Det finns en risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Det finns även en risk att ProstaLunds leverantörer och tillverkare inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än beräknat vilket kan påverka Bolagets resultat och verksamhet negativt.

Nyckelpersoner och medarbetare

ProstaLunds nyckelpersoner har stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Det finns en risk att någon eller några av dessa avslutar sin anställning. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Konkurrenter

En omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrade försäljning. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden.

Konjunkturutveckling och valutarisk

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser

och aktievärdering. ProstaLunds framtida intäkter och aktievärdering kan bli negativt påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. En del av försäljningsintäkterna kan komma att inflyta i internationella valutor. Valutakurser kan väsentligen förändras.

Politisk risk

ProstaLund är verksam i och genom ett stort antal olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Bolaget kan också komma att påverkas negativt av eventuella inrikespolitiska beslut. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Marknadstillväxt

ProstaLund planerar att expandera under de kommande åren, dels genom att öka marknadsandelarna i de länder och regioner där Bolaget redan har etablerat sig i, dels genom att etablera sig i nya länder och regioner. En etablering i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas vilket kan komma att medföra lägre intäkter än kalkylerat. En snabb tillväxt kan även innebära att Bolaget gör förvärv av andra företag. Uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete kan påverka såväl Bolagets verksamhet som dess resultat på ett negativt sätt. En snabb tillväxt kan medföra ansträngd likviditet men även problem på det organisatoriska planet, eftersom det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan vidare uppstå svårigheter med att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.

Patent

ProstaLund har ett stort antal patent (se rubrik "Patent" tidigare i detta Memorandum). Bolaget kan inte garantera att ett godkänt patent kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd i framtiden.

Sekretess

ProstaLund är beroende av att även sådana företagshemligheter som inte omfattas av patent eller andra immateriella rättigheter kan skyddas, bland annat information om uppfinningar som ännu inte patentsökts. ProstaLunds anställda och samarbetspartners omfattas normalt av sekretessavtal men det finns alltid en risk att någon som har tillgång till information av stort värde för Bolaget sprider eller använder informationen på ett sätt som omöjliggör för Bolaget att få patent eller annars skadar Bolagets konkurrenssituation, vilket kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt.

Utvecklingskostnader

ProstaLund kommer fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför en risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat.

Produktansvar

Beaktat verksamhetens art är det relevant att beakta ProstaLunds produktansvar, som uppstår då Bolaget utvecklar och kommersialiserar produkter. Det finns risk att Bolagets försäkringsskydd inte till fullo ska kunna täcka eventuella framtida rättsliga krav, vilket skulle kunna påverka ProstaLunds verksamhet och resultat negativt.

AKTIERELATERADE RISKER

Kursvariationer

Det finns en risk att aktiekursen genomgår stora variationer. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolymerna och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med ProstaLunds underliggande värde. Kursvariationerna kan påverka Bolagets aktiekurs negativt.

Psykologiska faktorer

Värdepappersmarknaden kan komma att påverkas av psykologiska faktorer. Bolagets värdepapper kan komma att påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling är i många fall svåra att förutse och kan komma att påverka Bolagets aktiekurs negativt.

Ej säkerställda teckningsförbindelser

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser med ett antal olika parter (se avsnittet "Teckningsförbindelser").

Teckningsförbindelserna har dock inte fastställts genom förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande skulle det negativt kunna påverka emissionsutfallet och därmed Bolagets resultat.

Marknadsplats

Bolagets aktie är noterad på AktieTorget, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Aktier noterade på AktieTorget omfattas inte av ett lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. I syfte att främja ett gott investerarskydd har AktieTorget ett eget regelsystem som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag. Mot bakgrund av att det föreligger skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

Utdelning

Under den period som omfattas av den finansiella historiken i detta Memorandum har ingen utdelning skett i ProstaLund. Bolaget har gått in i en utvecklingsfas och eventuella överskott är i första hand planerade att investeras i Bolagets utveckling. Inga garantier kan lämnas för att bolagsstämman kommer att besluta om framtida utdelningar.

Aktieförsäljning från nuvarande aktieägare

Om en större aktieägare avyttrar delar av eller hela sina innehav i Bolaget, eller om marknaden skulle uppfatta att en sådan avyttring är aktuell, kan det komma att påverka aktiekursen negativt.

Aktiekursen under pågående nyemission

I det fall aktiekursen skulle vika och under teckningstiden väsentligt understiga prissättningen i detta erbjudande finns det en risk att teckningsgraden såväl med som utan stöd av företrädesrätt kan komma att påverkas negativt.

Bolagsordning

Fastställd på årsstämma den 5 maj 2014.

BOLAGSORDNING för PROSTALUND AB
(org.nr 556745-3245)

1§ Firma

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

2§ Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Lunds kommun.

3§ Verksamhet

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

4§ Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 3 100 000 kronor och högst 12 400 000 kronor.

5§ Antal aktier

Antalet aktier i bolaget ska vara lägst 3 100 000 och högst 12 400 000.

6§ Styrelse

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

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

7§ Revisorer

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

8§ Kallelse

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

För att delta i stämman ska aktieägare dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållanden fem vardagar före stämman och dels anmäla sig till bolaget senast kl. 15.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte heller infalla tidigare än femte vardagen före stämman. I anmälan ska, i förekommande fall, antal biträden (högst två) anges.

9§ Årsstämma

Årsstämma hålles årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

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

10§ Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är 0101 – 1231.

11§ Avstämningsförbehåll

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

Adresser

PROSTALUND

Mobilvägen 10
223 62 Lund, Sverige
046 12 09 08
info@prostalund.com
www.prostalund.se

FINANSIELL RÅDGIVARE

Redeye AB
Box 7141
103 87 Stockholm
08 5450 1330
www.redeye.se

EMISSIONSINSTITUT

Aktieinvest FK AB
113 89 Stockholm
08 5065 1795
www.aktieinvest.se

