

Information om teckning av units i Clinical Laserthermia Systems AB (publ)

("CLS" eller "Bolaget")

Minimalinvasiv behandling av cancertumörer

www.clinicallaser.se



CLS utvecklar och säljer laserbaserade behandlingssystem under varumärket **TRANBERG®**

Systemen består av medicinska laserenheter med integrerade funktioner för avancerad bildbaserad övervakning och styrning av behandling samt tillhörande engångsinstrument, för:

- laserablation (FLA/LITT) vid fokal behandling av lokaliserad icke-metastaserad malign och benign tumörsjukdom samt läkemedelsresistent epilepsi; och
- Immunstimulerande laserablation, imILT®, vid behandling av icke-metastaserad och metastaserad tumörsjukdom i sena stadier.

CLS fokus för imILT är att utvärdera behandlingen för lever-metastaser, som kan uppkomma vid cancer i olika organ till exempel bukspottskörtel, colon och bröst. Initiala kliniska studier på ett fåtal patienter har visat att vidare utvärdering är intressant.

TRANBERG® | Thermal Therapy System (TRANBERG®-systemet) med eller utan Thermoguide Workstation används för två olika ablationsbehandlingar; imILT® respektive FLA/LITT.

imILT®, Immunostimulating Interstitial Laser ThermoTherapy, är utvecklad för att lokalt abladera en cancertumör med samtidig påverkan på immunförsvaret, med avsikten att generera en systemisk immunrespons som kan leda till en reduktion eller eliminering av den totala tumörbördan i kroppen, en s.k. abskopal effekt. När det gäller FLA/LITT, Fokuserad laserablation (FLA)/ Laser interstitial thermal therapy (LITT), är det behandling av prostatacancer i tidigt skede, samt behandling i hjärna som är CLS fokusområden. Etablering av TRANBERG®-systemet för behandling av prostatacancer har inletts och såväl kliniska studier som rutinbehandling med CLS engångsinstrument pågår.

CLS fokuserar i första hand på behandling med imILT® för metastaserad cancer i bukspottskörtel, hud och bröst men även cancer i lunga, njure och hjärna bedöms kunna behandlas med denna metod.

Under senare tid har utvecklingen inom cancerbehandling koncentrerats kring hur redan etablerade terapier kan kombineras. Tidigare studier med imILT® har visat att metoden fungerat väl tillsammans med kirurgi och utifrån vad experiment med liknande lokala ablationstekniker har visat finns det anledning att anta att imILT® kan fungera väl tillsammans med andra behandlingsmetoder. CLS utvärderar därför för närvarande olika kombinationsmöjligheter, såväl prekliniskt som genom analys av den data som fås genom pågående kliniska studier med imILT®.

CLS produkter TRANBERG®|Thermal Therapy System inklusive Thermoguide Workstation har marknadsgodkännande i Europa och TRANBERG®|Thermal Therapy System, exklusive Thermoguide, i USA. Sedan 2017 används produkterna regelbundet i USA för fokuserad laserablation (FLA) av tidig prostatacancer och sedan 2019 även i Europa för LITT och imILT®.



Strategi och mål

CLS intäktsmodell bygger främst på en försäljning av de sterila engångsprodukter som används vid behandling. På sikt ser Bolaget att väsentliga intäkter även kan komma från försäljning av TRANBERG®-produkter, klinisk support samt teknisk service. Potentiella kunder utgörs av offentliga och privata sjukhus, cancercentra och andra organspecifika centra. Intäkter för att täcka kostnaden för levererade laserbehandlingsenheter beräknas komma över tid via påslag på förbrukningsmaterial. Sjukhuset kan dock leasa eller köpa laserbehandlingsenheten. Försäljning sker dels i Nordamerika genom CLS Americas Inc och CLS partner Clearpoint Neuro, dels i Europa genom CLS egen organisation i Sverige och Tyskland samt i nästa steg också i Asia Pacific regionen via CLS Asia Pacific. CLS övergripande strategi är att genom utvalda Key Opinion Leaders, KOL, (opinionsledare med expertis inom ett särskilt medicinskt område) och med stöd av resultat från kliniska studier, etablera CLS innovativa produkter för minimalinvasiv behandling med bildledd laserablation inom indikationsområden där det medicinska behovet är stort.

I USA och EU5 (Frankrike, Tyskland, Italien, Spanien, Storbritannien) marknadsför Bolaget TRANBERG®-systemet för ablation i mjukvävnad vid lokal behandling av prostatacancer och benign prostatahyperplasi och i nästa steg, hjärntumörer samt läkemedelsresistent epilepsi. I Bolagets kommersiella målsättning ingår att sälja TRANBERG®-produkter för användning vid bildledd ablation med hög precision för behandling av ovanstående patientgrupper, en marknad som i USA och EU5 tillsammans beräknas vara värd cirka 2,5 - 3 miljarder EUR årligen för CLS (cirka 26,1 – 31,4 miljarder SEK).¹ Prissättningen av CLS produkter bedöms variera mellan indikationsområden och bildledningssystem.

I Bolagets långsiktiga kommersiella målsättning ingår att sälja TRANBERG®-produkter för användning vid bildledd imILT® för att, med hög precision och immunstimulerande effekt, behandla cancertumörer i sena sjukdomsstadierna. De indikationer som CLS bedömer som lämpliga och kommersiellt intressanta för behandling med imILT är tumörer i lunga, bröst, prostata, bukspottskörtel, lever, njure och hud. Marknaden för CLS produkter inom dessa indikationsområden beräknas i USA och EU5, sammantaget ha en marknadspotential värd ca 1,7 miljarder EUR (cirka 17,8 miljarder SEK) per år.² Prissättningen av CLS produkter kommer även här att variera mellan indikationsområden och bildledningssystem.

Motiv för erbjudandet

CLS är ett medicintekniskt bolag vars B-aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market med handelsbeteckning CLS B.

CLS arbetar för att etablera Bolaget och dess varumärken och produkter på den globala marknaden med initialt fokus på USA, Europa och Asia Pacific och Bolaget genomför ett antal aktiviteter för att skapa förutsättningar för en stark position på marknaden och för att påskynda marknadsetableringen. Genom samarbeten och licensavtal med Image Guided Therapy SA ("IGT"), Clearpoint Neuro ("CLPT") (tidigare MRI Interventions), och Siemens Healthineers har CLS under 2019 och 2020 gjort en stor utvecklingssatsning och uppgraderat sin produktportfölj. Den nya generationen av TRANBERG®|Thermal Therapy System inklusive Thermoguide Workstation kommer att lanseras under 2021 och 2022, i takt med att marknadsgodkännande erhålls. Bolagets behandlingsmetod, iMLT®, har i kliniska studier visat lovande resultat och Bolaget har beslutat gå vidare med en större klinisk studie för att generera patientdata, som vetenskapligt kan bevisa behandlingseffekten.

Motiv för Företrädesemissionen

Styrelsen bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets rörelsekapitalbehov och åtaganden under den kommande tolv månadersperioden. Företrädesemissionen genomförs som en del av Bolagets plan för en långsiktig finansieringslösning och för att tillföra de resurser som krävs för att nyttja Bolagets innovativa teknologi och produkter, samt de lovande resultat Bolaget sett i sina inledande kliniska studier för en kommersiell etablering.

Emissionslikvidens användning

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs CLS cirka 40,4 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 7,3 MSEK (varav kostnader för garantiåtaganden om totalt cirka 3,8 MSEK) men före utnyttjande av teckningsoptioner. För att möjliggöra ytterligare kapitaltillskott och möjlighet till ökad spridning i Bolagets B-aktie kan styrelsen, för det fall Företrädesemissionen övertecknas, komma att besluta om en Överteckningsoption om upp till 7,2 MSEK. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO3 och TO4 som ges ut under Företrädesemissionen tillförs Bolaget ytterligare cirka 50-91 MSEK efter emissionskostnader (beroende på eventuellt utnyttjande av Överteckningsoptionen och slutligt fastställd teckningskurs för de nya aktier som kan komma att tecknas genom utnyttjande av teckningsoptionerna).

Emissionslikviden från Företrädesemissionen, inklusive eventuell likvid från Överteckningsoptionen samt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO3 och TO4, kommer huvudsakligen att användas för att för att stödja den kommersiella lanseringen och marknadsetablering av den nya generationen TRANBERG®-produkter samt till den ökade satsningen på kliniska samarbeten för att ytterligare bevisa teknik och metod och planeras att fördelas procentuellt enligt nedan och, för det fall att emissionen inte fulltecknas och samtliga åtgärder därför inte kan genomföras, enligt nedanstående prioritering:

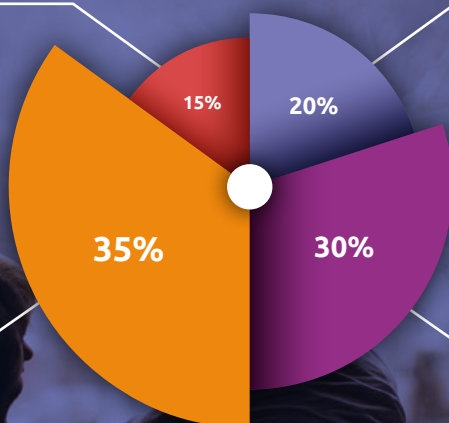
Emissionslikvidens användning

1. Driftkostnader
(15% av emissionsbeloppet)

2. Klinisk utveckling
(35% av emissionsbeloppet)

4. Produktutveckling
(20% av emissionsbeloppet)

3. Marknadsutveckling
(30% av emissionsbeloppet)



Företrädesemissionen omfattas av garantiåtagande från nya investerare motsvarande 80 procent av Företrädesemissionen.

Erbjudandet i sammandrag

Erbjudandet:

Erbjudandet omfattar högst 6 818 625 Units, motsvarande 13 637 250 nyemitterade aktier och en emissionslikvid om 47 730 375 SEK, samt 6 818 625 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO3 och 6 818 625 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO4 med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Om emissionen blir övertecknad kan styrelsen besluta om en Överteckningsoption om högst 1 022 793 Units, motsvarande 2 045 586 nyemitterade aktier till samma kurs och med avsteg från företrädesrätten. Överteckningsoptionen sker med stöd av bemyndigande lämnat av extra bolagsstämman 31 mars 2021.

Den som på avstämningsdagen den 9 april 2021 var registrerad som aktieägare i Clinical Laserthermia Systems AB äger företrädesrätt att teckna Units i CLS utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. För varje innehavd aktie, oavsett aktieslag, på avstämningsdagen den 9 april 2021 erhåller aktieägare i CLS tre (3) uniträtter. Tjugo (20) uniträtter ger rätt att teckna en (1) Unit bestående av två (2) B-aktier, en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO3 och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO4.

Handel i uniträtter:

Handel med Uniträtter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market Stockholm under perioden från och med 14 april 2021 till 23 april 2021.

Handel med BTU (betald tecknad Unit):

Handel med BTU kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 14 april 2021 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 20, 2021.

Teckningstid:

Teckning av nya Units skall ske under perioden från och med den 14 april 2021 till och med 28 april 2021.

Teckningskurs:

Teckningskursen är 7,0 SEK per Unit, motsvarande 3,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Emissionsvolym:

Erbjudandet omfattar högst 6 818 625 Units. Vid fullteckning i Företrädesemissionen tillförs CLS initialt cirka 47,7 MSEK före avdrag för emissionskostnader men före utnyttjande av teckningsoptioner.

Teckningsoptioner:

Teckningsoptionerna av serie TO3 emitteras vederlagsfritt och kommer kunna utnyttjas för teckning av nya B-aktier under perioden 11 april 2022 – 25 april 2022, där innehavare ska äga rätt att för en (1) teckningsoption TO3 teckna en (1) ny aktie av serie B i Bolaget till ett lösenpris motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets B-aktie under en period om tio (10) handelsdagar omedelbart föregående den 6 april 2022, dock lägst 3,50 SEK och högst 5,25 SEK per aktie. Teckningsoptionerna av serie TO4 emitteras vederlagsfritt och kommer kunna utnyttjas för teckning av nya B-aktier under perioden 11 april 2023 – 25 april 2023, där innehavare ska äga rätt att för en (1) teckningsoption TO4 teckna en (1) ny aktie av serie B i Bolaget till ett lösenpris motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets B-aktie under en period om tio (10) handelsdagar omedelbart föregående den 6 april 2023, dock lägst 4,20 SEK och högst 7,00 SEK per aktie. Teckningsoptionerna av serie TO3 och serie TO4 kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Antal aktier före Erbjudandet:

45 457 500

ISIN-kod och kortnamn:

Aktierna har ISIN-kod SE0002756130 och kortnamn CLS B. Teckningsoptionerna av serie TO3 har ISIN-kod SE0015812243. Teckningsoptionerna av serie TO4 har ISIN-kod SE0015812250.

Garantiåtaganden och teckningsförbindelser:

Företrädesemissionen är garanterad till cirka 38 MSEK, vilket motsvarar 80 procent. CLS har inte erhållit teckningsförbindelser i Företrädesemissionen.

Viktig information

Denna informationsfolder är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt eller en inbjudan eller ett erbjudande att förvärva, sälja, teckna eller på annat sätt handla med aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper i CLS. Inbjudan till aktieägare och allmänheten att teckna Units sker endast genom det EU-tillväxtprospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen ("Prospektet"). Prospektet har offentliggjorts och finns tillgängligt på CLS respektive Redeyes hemsida, www.clinicallaser.se och www.redeye.se. Prospekt och anmälningsseklar kan även erhållas kostnadsfritt från Aqurat Fondkommission AB email info@aqurat.se eller på telefon 08-684 05 800. Prospektet innehåller bland annat en presentation av CLS, emissionen, finansiell information och information om de risker som är förenade med en investering i CLS och deltagande i Erbjudandet. Informationsfoldern är inte avsedd att ersätta Prospektet som grund för beslut att teckna Units i CLS och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i CLS. Investerare som vill eller överväger att investera i CLS uppmanas att läsa Prospektet. I händelse av att denna informationsfolder inte överensstämmer med Prospektet ska Prospektet ha företräde.

CLS har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga nya Units får

erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist Australien, Japan, Kanada eller USA, eller i någon annan jurisdiktion där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Denna informationsfolder 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.

Risikfaktorer

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

Adresser

Clinical Laserthermia Systems AB (publ)
Scheelevägen 2
223 81 Lund
www.clinicallaser.se

**Finansiell rådgivare
Redeye Aktiebolag**
Box 7141
103 87 Stockholm
www.redeye.se

**Legal rådgivare
Advokatfirman Vinge KB**
Box 4255
203 13 Malmö
www.vinge.se

**Emissionsinstitut
Aqurat Fondkommission AB**
Box 7461
103 92 Stockholm
www.aqurat.se