

**NYEMISSION I MICROPOS
MEDICAL AB (PUBL)**

TECKNINGSPERIOD: 4 – 18 OKTOBER 2018



ERIK PENSER BANK

Bakgrund och motiv

Micropos utvecklar och tillhandahåller utrustning för att möjliggöra en högre grad av säkerhet och effektivitet vid strålbehandling av prostatacancer genom ökad precision vid behandlingstillfället. Detta är möjligt genom Micropos positionssystem RayPilot® vilket består av sändare, mottagare och mjukvara. Genom att sändaren placeras inuti prostatan erhålls realtidsinformation gällande prostatans position och eventuella rörelser. Utan denna information finns risk att frisk vävnad istället för cancercellerna bestrålas under behandlingen, vilket även är anledningen till att prostatacancerpatienter undergår runt ett 40-tal behandlingar med relativt låg stråldos. I fall cancercellernas position bestäms med större säkerhet och behandlingen kan avbrytas ifall den förflyttar sig, genom naturliga organrörelser, under pågående strålningsterapi kan stråldosen ökas och antal behandlingstillfällen reduceras kraftigt. Detta leder till en betydligt förbättrad patientsituation och ökade besparingar för vårdgivande institution.

Bolaget har sålt ett flertal system och RayPilot® används av bl a sjukhusen i Helsingfors, Örebro, Lyon och Istanbul. I huvudsak är det stora sjukhus, med komplett tillgång till kirurgisk kompetens, som börjat anamma Bolagets lösning. Bolaget har därmed identifierat att genom att ta bort behovet av invasiva ingrepp, om än små, så bedöms instegströskeln minska markant både hos stora och små kliniker eftersom de flesta som strålbehandlar inte har tillgång till kirurgi. Bolaget har därför utvecklat och lanserat HypoCath™, vilket är en ny lösning för att applicera sändaren inuti prostatan. Genom att integrera sändaren i en urinkateter elimineras behovet av kirurgisk kompetens då sändaren numera kan appliceras av närvarande sjuksköterskor, därmed blir arbetsgången mycket enklare att integrera in i en daglig rutin på en strålterapi klinik. Sedan lanseringen av HypoCath™ på ESTRO, vilket är den största branschmässan i Europa, har Micropos märkt av ett tilltagande intresse för RayPilot® och Bolaget bedömer att den nya sändaren kommer att bidra till en ökande orderingång.

För att stödja lanseringen av HypoCath™ samt för att ta tillvara på det ökade intresset och förstärka nödvändiga marknadsinvesteringar för att främja försäljning och ökad lönsamhet föreslog Bolagets styrelse att genomföra nyemissionen, vilken kommer tillföra Micropos omkring 29,9 MSEK före emissionskostnader. Likviden från Företrädesemissionen, i kombination med tillgängliga likvida medel, beräknas vara tillräckligt för att finansiera verksamheten under de kommande 20 månaderna.

Nyemissionen är säkerställd till 24,8 MSEK, motsvarande 82,9 procent, genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden från ett antal befintliga ägare och externa parter. Teckningsförbindelserna uppgår till 6,8 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande 22,6 procent. Emissionsgarantierna uppgår till 18 MSEK, motsvarande 60,3 procent. Emissionsgarantier avseende Företrädesemissionen är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Emissionslikviden från Företrädesemissionen om cirka 26,0 MSEK efter emissionskostnader avses att, i huvudsak, användas till följande ändamål som är angivna i prioriteringsordning:

- Rörelsekapital 13 MSEK,
- färdigställande och certifiering av HypoCath™ 6,5 MSEK samt
- marknadsföring och andra säljaktiviteter 6,5 MSEK.

Göteborg den 3 oktober 2018

Micropos Medical AB (publ)

Styrelsen

Så här tecknar du aktier i nyemissionen - direktregistrerade aktieägare

De direktregistrerade aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear, för Bolagets räkning, förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Anmälan om teckning med stöd av teckningsrätter sker med samtidig kontant betalning enligt erhållen avi. I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningsedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningsedeln. Endast en anmälningsedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningsedel "Anmälningsedel för teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt". Anmälningsedlarna fylls i, undertecknas och skickas därefter eller lämnas till Erik Penser Bank. Anmälningsedlarna ska senast vara Erik Penser Bank tillhanda kl 17.00 den 18 oktober 2018.

Så här tecknar du aktier i nyemissionen - förvaltarregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska avseende förvaltarregistrerade aktieägare ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare. Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

Viktig information

Denna informationsbroschyr är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Prospektet, som har godkänts och registrerats hos Finansinspektionen, har offentliggjorts och finns tillgängligt på Micropos hemsida, www.micropos.se samt på Erik Penser Banks hemsida, www.penser.se. Prospektet kan även beställas kostnadsfritt från Erik Penser Bank, Box 7405, 103 91 Stockholm, via telefon till 08-463 80 00 eller per e-post till emission@penser.se. Prospektet innehåller bland annat en presentation av Micropos, företrädesemissionen och de risker som är förenade med investering i Micropos och deltagande i nyemissionen. Informationsbroschyren är inte avsedd att ersätta prospektet som grund för beslut att teckna aktier i Micropos och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i Micropos. Investerares som avser eller överväger att investera i Micropos uppmanas därför att läsa prospektet.

Kortfattad marknadsöversikt

Prostatacancer botas normalt med strålbehandling eller kirurgi. Båda metoderna har likartade resultat, men strålbehandling är mer kostnadseffektivt. Mer än hälften av alla patienter som diagnostiseras med prostatacancer behandlas med strålterapi någon gång under sjukdomsförloppet och cirka 20 procent av alla opererade prostatacancerpatienter behöver postoperativ strålbehandling. Dock råder det brist på strålbehandlingskapacitet i stora delar av världen, vilket är ett växande problem i takt med att antalet cancerfall stiger för varje år.

Strålbehandling sker med en linjäraccelerator som är en avancerad maskin som levererar strålning till tumören. Sammantaget finns det omkring 12 000 installerade linjäracceleratorer på omkring 7 200 kliniker världen över. Micropos bedömer att det årligen säljs omkring 1 000 linjäracceleratorer. Den största marknaden är Nordamerika som innehar omkring 33 procent av världens linjäracceleratorer. Micropos fokuserar initialt på Europa där det finns 3 449 linjäracceleratorer vid 1 496 kliniker.

Strålbehandling är en komplex process som involverar flera avancerade system där linjäracceleratorn utgör det centrala systemet. Strålbehandling syftar till att exponera cancertumören för joniserande strålning som resulterar i att tumörcellerna dör och tumören går tillbaka eller försvinner helt. Utmaningen vid all strålbehandling är att leverera så hög stråldos som möjligt i tumören men samtidigt undvika att bestråla näraliggande organ och frisk vävnad. Exponeras friska organ och annan vävnad för höga stråldoser finns en risk för biverkningar. Vid strålbehandling sker alltid en avvägning mellan hög dos i tumören och minimerad risk för bestrålning av intilliggande områden.

Vid strålbehandling är hög precision och noggrannhet av största vikt och därför används ett flertal system för dosplanering, optimering, positionering och kvalitetssäkring. Micropos produkt RayPilot® är ett positioneringssystem som kan användas för att öka precisionen i behandlingen.

Strålbehandling sker vid upprepade tillfällen, s.k. fraktioner och det är inte ovanligt att patienter behandlas en gång om dagen vid ett 40-tal tillfällen. Om stråldosen kan ökas utan att risken för att skada intilliggande vävnad kan sannolikheten för lyckad behandling ökas samtidigt som antalet behandlingstillfällen kan reduceras. Detta benämns hypofraktionering och är en behandlingsmetod som erfar ökat intresse i branschen. För patienten innebär det en övergång till daglig behandling under en till två veckors tid, jämfört med daglig behandling under åtta veckor, stora fördelar ifall det kan säkerställas att den högre strålningsdosen kan ges på ett säkert sätt. För sjukvården innebär hypofraktionering dels möjligheter till betydande kostnadsbesparingar genom att varje behandlingscykel kan reduceras med upp till tre fjärdedelar, men även till välbehövlig avlastning av sjukvårdssystemet där en stegrande mängd cancerfall riskerar att orsaka onödigt lidande genom bristande kapacitet. Ifall hypofraktionering ska kunna slå igenom bedömer Bolaget att ett system för att säkerställa att enbart tumören bestrålas som essentiellt.

Villkor för företrädesemissionen i sammandrag

Teckningskurs:	1,00 SEK per aktie
Emissionsbelopp:	29,9 MSEK
Säkerställandegrad:	Erbjudandet är säkerställt genom teckningsåtaganden och garantiåtaganden uppgående till 24,8 MSEK (82,9 procent).
Teckningsförbindelser:	Teckningsförbindelserna i Erbjudandet uppgår till 6,8 MSEK, motsvarande 22,6 procent.
Garantiåtaganden:	Erbjudandet omfattas av garantiåtaganden om 18,0 MSEK, motsvarande 60,3 procent.
Avstämningsdag:	1 oktober 2018
Teckningsperiod:	4 – 18 oktober 2018
Handel med teckningsrätter:	4 – 16 oktober 2018
Handel med BTA:	4 oktober 2018 fram till dess att Bolagsverket har registrerat företrädesemissionen.



Minst 3 000 000

Lever med prostatacancer och de livskvalitetsnedsättande biverkningar som det kan innebära i EU.

Källa: European Alliance for Personalised Medicine 2012

Fler än 400 000

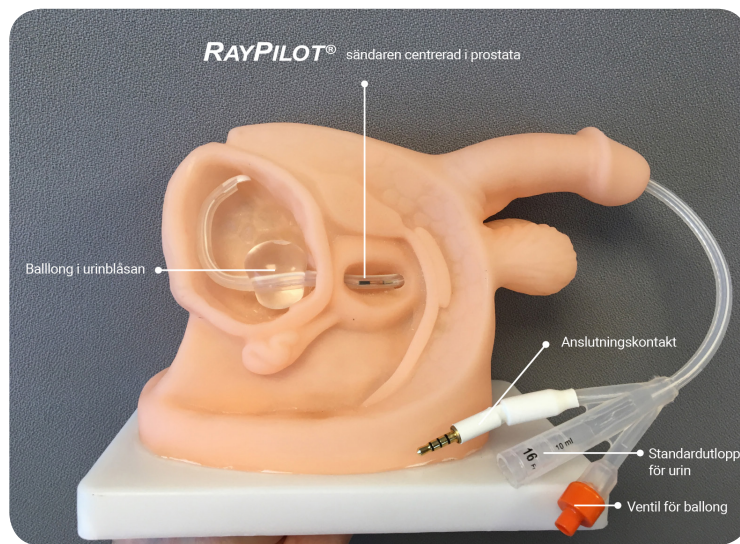
Diagnosticeras med prostatacancer varje år i Europa.

Källa: GLOBOCAN 2012

Ungefär 3 500

Linjäracceleratorer finns i Europa där RayPilot® potentiellt kan installeras för att öka precisionen.

Källa: Director of Radiotherapy Centres, IAEA



RayPilot® HypoCath™ - ny förbrukningsvara utan krav på kirurgiskt ingrepp

HypoCath™ är en modifierad version av den ursprungliga sändaren till RayPilot®-systemet och har framtagits för att förenkla integrationen av RayPilot® i strålbehandlingsklinikernas arbetsflöde. RayPilot® som system fungerar väl och innebär viktiga fördelar vid strålbehandling av prostatacancer. Systemet, i dess ursprungliga utformning, innebär dock att sändaren behöver appliceras genom ett kirurgiskt ingrepp, vilket har upplevts som ett hinder för den löpande användningen av systemet. Förvisso är det kirurgiska ingreppet enkelt och går snabbt att genomföra, men utförs av en läkare med kirurgisk kompetens samt anestesipersonal som hanterar bedövningen. Strålbehandling är en icke-invasiv behandling som kan sägas ordinerars av onkologer för att sedan helt utföras av sjukhusfysiker tillsammans med tekniker och sjuksköterskor. Det kirurgiska momentet har därför inneburit ett krav på deltagande av kompetenser som normalt inte finns på strålbehandlingsavdelningen samt nya moment i behandlingskedjan, vilket komplicerat processen att ta till sig RayPilot®.

För att underlätta och förenkla arbetsflödet för strålbehandlingsklinikerna har Micropos utvecklat en ny förbrukningsvara/sändare som är integrerad i en urinkateter. Den nya sändaren, HypoCath™, har samma funktion som den tidigare sändaren men appliceras via en kateter, vilket innebär en betydande förenkling jämfört med den tidigare sändaren. Katetern appliceras därmed helt utan behov av kirurgiskt ingrepp på samma sätt som en vanlig urinkateter och appliceringen kan genomföras av en sjuksköterska utan läkarinblandning.

Katetern kopplas via en sladd till mottagaren på samma sätt som den tidigare sändaren och det behövs ingen anpassning av mottagaren. Befintliga kunder kan välja om de vill använda den tidigare sändaren eller HypoCath™ till sina RayPilot®-system.

Utöver en förenklad hantering innebär HypoCath™ vissa fördelar jämfört med den tidigare versionen. Sändaren i HypoCath™ hamnar i urinröret som går igenom prostatan och därmed positioneras sändaren mitt inne i prostatan. Den tidigare sändaren fördes in i prostatan via en nål och positionerades därmed inte lika centralt i organet. Detta gör att förutom att ge information om prostataområdets läge så anges även urinrörets läge vilket blir allt viktigare då dagens önskade höga stråldoser gör att urinröret måste undvikas för att inte helt strålas sönder. Vidare gör HypoCath™ det möjligt att reglera urinblåsans volym inför behandling. Huruvida urinblåsan är fylld eller inte påverkar bäckenregionens inre geometri och prostatans position, vilket i sin tur påverkar dosfördelningen från strålen.

HypoCath™ lanserades på ESTRO, som är den största branschmässan i Europa, i april 2018. Processen med certifiering av HypoCath™ pågår och Bolaget har som målsättning att erhålla CE-märkning av produkten före utgången av 2018. Sedan lanseringen av HypoCath™ har Micropos märkt av ett tilltagande intresse för RayPilot® och har redan kort tid efter den första presentationen fått en första order baserat på HypoCath™. Bolaget bedömer att den nya sändaren kommer att bidra till en ökande orderingång då instegströskeln minskat drastiskt i och med kravet på kirurgiskt moment helt eliminerats.

