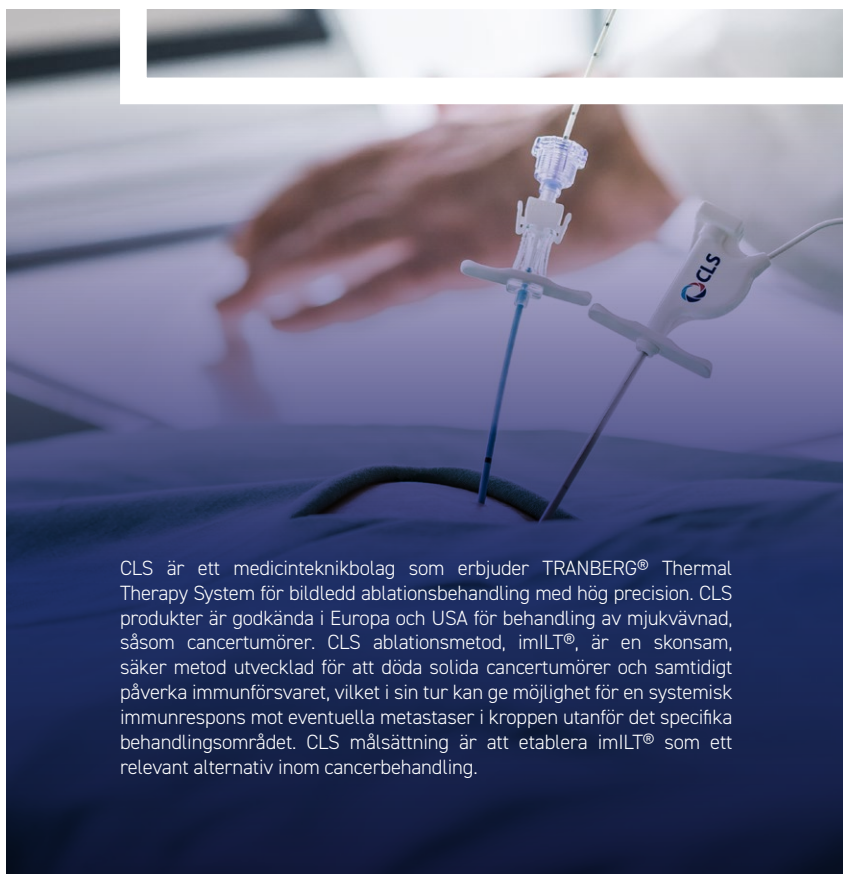


Skonsam och säker
behandling av
cancertumörer



INFORMATION OM TECKNING AV B-AKTIER

Företrädesemission i Clinical Laserthermia Systems AB (publ)



CLS är ett medicinteknikbolag som erbjuder TRANBERG® Thermal Therapy System för bildledd ablationsbehandling med hög precision. CLS produkter är godkända i Europa och USA för behandling av mjukvävnad, såsom cancertumörer. CLS ablationsmetod, imILT®, är en skonsam, säker metod utvecklad för att döda solida cancertumörer och samtidigt påverka immunförsvaret, vilket i sin tur kan ge möjlighet för en systemisk immunrespons mot eventuella metastaser i kroppen utanför det specifika behandlingsområdet. CLS målsättning är att etablera imILT® som ett relevant alternativ inom cancerbehandling.



EN INTRODUKTION TILL CLS

CLS är ett medicinteknikbolag som tillhandahåller TRANBERG® Thermal Therapy System för laserablationsbehandling av mjukvävnad, så som solida concertumörer. Då temperaturen i den behandlade vävnaden mäts kontinuerligt i olika punkter kan behandlingen genomföras med mycket hög precision och säkerhet, vilket gör att risken för skador på kringliggande vävnad kan minimeras.

Behandlingen kan genomföras i öppen kirurgi eller minimal-invasivt under lokalbedövning, det vill säga utan kirurgiskt ingrepp. Patienten kan oftast åka hem samma dag.

I CLS inledande kliniska studier har behandlingsmetoden visat på snabb återhämtning och få biverkningar för patienten och därtill hos en del individer indikerat immunstimulerande effekt och förlängd överlevnad. imILT®-metoden bygger på professor Karl-Göran Tranbergs forskning och används palliativt (symptomlindrande) eller potentiellt kurativt (botande).

Laserablation innebär att värme från laser leds in i tumören och orsakar celledöd

APPLIKATIONER

TRANBERG® Thermal Therapy System används för två olika ablationsbehandlingar; imILT® respektive FLA. Sedan 2017 används produkterna regelbundet i USA för fokuserad laserablation av tidig prostatacancer och sedan 2019 även i Portugal för imILT®.

imILT®

Immunostimulating Interstitial Laser Thermotherapy är utvecklad för att döda solida concertumörer och samtidigt påverka immunförsvaret, vilket i sin tur kan generera en systemisk immunrespons mot eventuella metastaser i kroppen utanför det specifika behandlingsområdet. Effekten kan uppstå på båda håll, det vill säga genom att behandla en metastas ges även effekt på primärtumören (ett alternativ då huvudtumören sitter placerad så att den ej kan behandlas).

CLS fokuserar i första hand på behandling med imILT® för cancer i bukspottskörtel, hud och bröst, samt levermetastaser. Men även lunga, njure och prostata bedöms kunna behandlas med denna metod.

Fokal Laser Ablation/ Laser Interstitial Thermal Therapy

Principen för bildledd fokuserad laserablation, eller laser interstitial thermal therapy som är ett vidare begrepp, är densamma som vid imILT®. Men syftet med denna termiska laserterapi är endast att eliminera tumören, vilket uppnås genom att använda högre temperatur under kortare tid under behandlingen jämfört med vid imILT®.

TRANBERG®

I Europa är TRANBERG® godkänd för behandling med imILT® och FLA

I USA är TRANBERG® godkänd för behandling med FLA

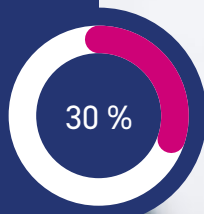


MOTIV FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

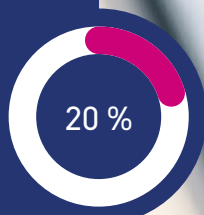
CLS arbetar för att etablera TRANBERG®-systemet på den globala marknaden med initialt fokus på USA och Europa och Bolaget genomför ett antal aktiviteter för att skapa förutsättningar för en stark position på marknaden och för att påskynda marknadsetableringen.

Styrelsen bedömer att företrädesemissionen kommer att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov fram till och med tredje kvartalet 2021. För det fall CLS väljer att till fullo nyttja det lånelöfte om 15 MSEK, som Bolaget erhållit från delar av investerarkonsortiet i den riktade nyemissionen, bedöms dessa finansieringslösningar täcka rörelsekapitalbehovet till och med första kvartalet 2022.

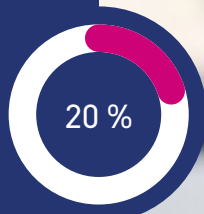
1 **Rörelsekapital**
Cirka 30 % (cirka 16,4 MSEK).



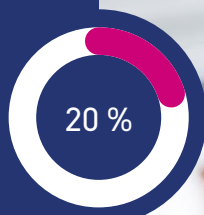
2 **Marknadsetablering**
Cirka 20 % (cirka 10,9 MSEK).



3 **Teknisk utveckling**
Cirka 20 % (cirka 10,9 MSEK).



4 **Klinisk utveckling av imILT®**
Cirka 20 % (cirka 10,9 MSEK).



5 **Klinisk utveckling inom MR- och ultraljudbildledd behandling**
Cirka 10 % (cirka 5,5 MSEK).



EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDNING

Om företrädesemissionen fulltecknas tillförs CLS cirka 42,6 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader och kostnader för garantiåtaganden om totalt cirka 7,75 MSEK. I samband med erbjudandet genomför Bolaget även en riktad nyemission till externa investerare, vilken uppgår till cirka 12,1 MSEK. Diagrammen visar hur likviden från företrädesemissionen och den riktade nyemissionen är avsedd att användas.



AFFÄRSMODELL OCH STRATEGI

CLS intäktsmodell bygger på försäljning av de engångsprodukter som används vid behandling. Intäkter för att täcka kostnaden för levererade laserbehandlingsenheter beräknas komma över tid via påslag på förbrukningsmaterial. Direkt fakturering av laserbehandlingsenheter förväntas utgöra en mindre andel av Bolagets försäljning. Sjukhuset kan leasa eller köpa laserbehandlingsenheten. CLS kan även välja att placera en laserenhet hos kunden och finansiera detta genom att göra ett påslag på det engångsmaterial som används för behandling. Försäljning sker i Nordamerika genom CLS partner MRI samt i Europa genom CLS egen organisation i Sverige och Tyskland. CLS övergripande strategi för såväl Europa som USA att genom utvalda Key Opinion Leaders, KOL, (opinionsledare med expertis inom ett särskilt medicinskt område), och med stöd av resultat från genomförda och pågående kliniska studier, etablera CLS innovativa produkter för behandling med bildledd laserablation.

Europa

CLS marknadsfokus i Europa är att etablera TRANBERG® Thermal Therapy System för imILT®-behandling för i första hand, behandling av cancer i bukspottkörtel och hud. Målsättningen är att skapa relationer och samarbeten med Key Opinion Leaders för att vid ett antal strategiska referenscentra erbjuda behandling med CLS produkter och metod. Från dessa centra kan sedan en geografisk och volymmässig expansion ske. De initiala kunderna återfinns inom akademien samt inom den privata vårdsektorn. Förutsättningarna för en snabbare marknadsetablering bedöms finnas inom dessa sektorer. De specialistgrupper hos CLS kunder som är viktigast är främst interventionella radiologer inom onkologi samt medicinska och kirurgiska onkologer, men även immunologer.

I linje med strategin för marknadsetablering i Europa har CLS sedan 2019 ett avtal med det privata sjukhuset Hospital da Luz i Aveiro, Portugal, och ett samarbete med en Key Opinion Leader som är verksam vid sjukhuset, avseende imILT®-behandling med TRANBERG®-systemet och CLS får ersättning för varje genomförd behandling. Det är CLS målsättning att etablera fler kommersiella samarbeten liknande det vid Hospital da Luz. Under den övergripande strategin löper den kliniska utvecklingsplanen och i denna ingår målet att skapa nya kliniska samarbeten i Europa inom ramen för den kommande kliniska effektstudien avseende imILT®-behandling av bukspottkörtelcancer.

USA

Försäljning av TRANBERG®-systemet i USA har inletts, främst genom försäljning av engångsinstrument. CLS har idag leveransavtal med två sjukhus och 2018 tecknade Bolaget ett distributörsavtal med MRI Interventions som ger MRI exklusiv rätt att sälja CLS produkter i USA och Kanada. MRI, som är en etablerad aktör inom utrustning för behandling i hjärna, har även för avsikt att marknadsföra TRANBERG®-systemet för behandling inom detta område. Genom distributionsavtalet med MRI fick CLS i oktober 2019 sin hittills största order, värd 1,5 MSEK. CLS positionerar TRANBERG®-systemet för MR-bildledd laserablationsbehandling av tumörsjukdom i prostata med målsättningen att sälja TRANBERG®-systemet till sjukhus som utför sådana behandlingar och som idag inte har ett tillfredsställande arbetsflöde under behandlingsproceduren. Införsäljning mot dessa sjukhus pågår.

Geografisk expansion

CLS har för avsikt att etablera TRANBERG®-systemet på marknader utanför USA och Europa genom samarbetspartners. Ablation är idag en etablerad teknik i Europa och USA och CLS har med Bolagets laserablationsteknik en närvaro på dessa marknader. Den starkaste tillväxten förväntas ske i Asien, främst i Kina och Indien. Det är därför naturligt för CLS att också bevaka Bolagets möjligheter samt regulatoriska krav för att på sikt introducera TRANBERG®-systemet i Asien.



ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Företrädesrätt: Sista dag för handel i CLS aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 13 januari 2020. Första dag för handel i CLS aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 14 januari 2020. Den som på avstämningsdagen den 15 januari 2020 är registrerad som aktieägare i CLS äger företrädesrätt att teckna B-aktier i CLS utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Fyra befintliga aktier, oavsett slag, berättigar till teckning av en ny aktie.

B-aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter tilldelas i första hand personer som även tecknat B-aktier med stöd

av teckningsrätt (oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen), i andra hand andra personer som anmält sig för teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter och i tredje hand emissionsgaranter.

Teckning utan företrädesrätt: Anmälan om teckning utan företrädesrätt ska ske till Aktieinvest senast kl. 17.00 den 4 februari 2020 på särskild anmälningssedel som kan erhållas från Aktieinvest på www.aktieinvest.se eller på telefonnummer 08-5065 1795. Depåkunder hos förvaltare ska istället anmäla sig till, och enligt anvisningar från, förvaltaren.

Anmälningssperiod:	20 januari – 4 februari 2020.
Teckningskurs:	5,80 SEK per B-aktie. Courtage utgår ej.
Tecknings- och garantiåtaganden:	Erbjudandet omfattas till 97,3 procent av garantiåtaganden som har lämnats av externa investerare. Därutöver har några av Bolagets större aktieägare, KG Tranberg Medical AB, Elano AB och Christmas Common Limited, samt vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare lämnat vederlagsfria teckningsåtaganden, motsvarande totalt cirka 2,7 procent av erbjudandet.
Handel med teckningsrätter:	20 – 31 januari 2020.
Handel med BTA:	20 januari 2020 till dess att nyemissionen är registrerad hos Bolagsverket.
Antal aktier innan nyemission:	34 694 553 aktier, av vilka 600 000 är A-aktier och 34 094 553 är B-aktier.
ISIN-kod:	B-aktien har ISIN-kod SE0002756130.
Marknadsplats:	CLS B-aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market.

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder är en introduktion till erbjudandet i Clinical Laserthermia Systems AB (publ) ("CLS" eller Bolaget) och ska betraktas som marknadsföringsmaterial. Foldern är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Prospektet som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, har offentliggjorts och finns tillgängligt på CLS och Redeye Aktiebolags ("Redeye") webbplatser www.clinicallaser.se/svenska-ir/ respektive www.redeye.se. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för CLS och innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i prospektet är riktiga eller fullständiga, eller att Finansinspektionen uttalar sig om kvaliteten på de värdepapper som erbjuds inom ramen för företrädesemissionen. Prospekt och anmälningssedel kan även erhållas kostnadsfritt från Aktieinvest FK AB:s ("Aktieinvest") webbplats www.aktieinvest.se eller på telefon 08-5065 1795. Prospektet innehåller bland annat en presentation av CLS, nyemissionen och 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 aktier i CLS och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i CLS. Investerare som vill eller överväger att investera i CLS uppmanas att läsa prospektet för att fullt ut förstå de potentiella risker och fördelar som är förknippade med beslutet. Denna informationsfolder får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, inom eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd skulle vara olaglig eller föremål för legala restriktioner.



www.clinicallaser.se