

Clinical Laserthermia Systems AB (publ) | org.nr 556705-8903

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I CLS

Viktig information

Denna informationsfolder är en introduktion till företrädesemissionen i CLS ("Företrädesemissionen") och ska betraktas som marknadsföringsmaterial. Informationsfoldern är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Inbjudan till aktieägare och allmänheten att teckna units i Företrädesemissionen sker endast genom det prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen ("Prospektet"), och som har offentliggjorts på Bolagets hemsida, www.clinicallaser.se. Finansinspektionens godkännande av Prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av de nya aktierna eller teckningsoptionerna. Eventuellt investeringsbeslut bör, för att en investerare fullt ut ska förstå de potentiella riskerna och fördelarna som är förknippade med beslutet att delta i Företrädesemissionen, enbart fattas baserat på informationen i Prospektet. Investerare rekommenderas att läsa hela Prospektet.

INTRODUKTION

Clinical Laserthermia Systems är ett medicintekniskt bolag som utvecklar och säljer produkter för minimalt invasiv bildledd laserbehandling av prostatacancer, hjärntumörer, läkemedelsresistent epilepsi och metastaserad (spridd) cancer. Produktportföljen marknadsförs av CLS under varumärket TRANBERG® och av Bolagets samarbetspartner och globala distributör, Clearpoint Neuro Inc., under varumärket Clearpoint Prism™. I kombination med olika genomlysningssystem, t.ex. ultraljud (UL) och magnetresonanstomografi (MR), erbjuder marknaden integrerade system för bildledd laserablation med hög precision.

Styrelsen bedömer att det föreligger ett stort globalt behov för denna typ av behandling och Bolaget har sedan 2018 arbetat med att ta fram en andra generation av sin teknikplattform vilken lanserades under 2022. Den nya generationen är integrerbar med befintliga genomlysningssystem, främst av typen UL och MR, och system för bildledd instrumentnavigering- och positionering för användning inom marknadssegmenten urologi och neurokirurgi. Utöver urologi och neurokirurgi är CLS nya generationen TRANBERG® produkter även anpassad för ytterligare ett segment, nämligen onkologi.

CLS B-aktie (CLS B) handlas på Nasdaq First North Growth Market.

Emissionslikvidens användande i Företrädesemissionen



För att tillgodose kapitalbehovet genomför CLS nu Företrädesemissionen, vilken vid fullteckning initialt kan tillföra Bolaget cirka 58,9 MSEK före emissionskostnader. Med nettofinansieringen avser Bolaget att finansiera följande aktiviteter:

1. Återbetalning av bryggån – (cirka 20 procent)
2. Rörelserelaterade kostnader inklusive kvalitetsarbete och certifiering, pre-klinisk testning, produktpassningar, lokalkostnader, personalkostnader, advokat-, varumärkes- och patentkostnader – (cirka 30 procent)
3. Fortsatt kommersiell lansering och marknadsetablering av Bolagets produkter och tjänster – (cirka 35 procent)
4. Pågående klinisk utveckling samt nya kliniska samarbeten – (cirka 15 procent)



Bakgrund & motiv

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. I syfte att tillföra rörelsekapital för att förstärka Bolagets balansräkning och fortsatt stödja kommersiell lanseringen och marknadsetablering av Bolagets produkter i önskvärd takt, beslutade styrelsen den 30 maj 2024 med stöd av bemyndigande från årsstämman den 29 juni 2023, om Företrädesemissionen av units. Företrädesemissionen ska genomföras med företrädesrätt för befintliga aktieägare, men även allmänheten ges möjlighet att teckna units i Företrädesemissionen.

Likviden från Företrädesemissionen samt efterföljande utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO 7 B ämnas användas för att, i samarbete med Bolagets exklusiva partner Clearpoint Neuro, fortsätta stödja vidareutveckling och öka takten i kommersialiseringen av Prism™-produkterna inom marknadssegmentet neurokirurgi. Med en fulltecknad Företrädesemission samt fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 7 B till högsta kurs, är det styrelsens bedömning att Bolaget, med god marginal, inte kommer att behöva söka ytterligare kapital för att uppnå målsättningen om ett positivt rörelseresultat under 2026. Mot bakgrund av ovan genomför Bolaget nu nyemission av units med företrädesrätt för befintliga aktieägare, där en (1) unit består av en (1) B-aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 7 B. Även allmänheten ges möjlighet att teckna units i Företrädesemissionen. Cirka 65 procent av Företrädesemissionen omfattas av garantiåtaganden från externa investerare. Garantiåtaganden är inte säkerställda genom förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

För att säkerställa Bolagets likviditetsbehov fram till Företrädesemissionen har genomförts har Bolaget ingått avtal om bryggån om totalt 12,5 MSEK på marknadsmässiga villkor.



Målsättningar

CLS gick under 2023 in i en utökad kommersiell fas genom introduktionen av ClearPoint Prism® Neuro Laser Therapy System med Thermoguide™ Workstation på USA-marknaden, med ett kommersiellt fokus på MR bildledd behandling av lesioner i hjärnan. Utfallet av den begränsade lansering som genomförts under 2023 var mycket positivt och tillsammans med Clearpoint Neuro genomförs efterfrågade produktoptimeringar och en full marknadslansering i USA planeras under andra halvan av 2024, med en möjlighet till expansion in i Europa via planerad CE-märkning under 2026.

Denna snabba positiva utveckling i USA innebär att CLS planerar att öka bolagets satsning på neurokirurgimarknaden och samarbetet med Clearpoint Neuro. Detta görs i form av en kraftsamling, där denna satsning ges prioritet över verksamheten inom urologi-segmentet under de kommande 12-18 månaderna för att snabbare öka bolagets försäljningsintäkter, hålla nere kostnader och behålla målsättningen att uppnå ett positivt rörelseresultat under 2026.



CLS har som målsättning att uppnå ett positivt rörelseresultat (EBITDA) under räkenskapsåret 2026. För att uppnå detta bedömer Bolaget att det krävs en försäljning på omkring 70 MSEK under samma år. I tabellen nedan presenteras Bolagets målsättningar och ambitioner för perioden, vilka är kopplade till de aktiviteter som Företrädesemissionen, samt optionsinlösen av teckningsoptioner av serie TO 7 B, avser att finansiera.

NORDAMERIKA	2024	Full marknads lansering via Clearpoint Neuro av Prism Neuro Laser Therapy System m Thermoguide Workstation för 3T MR-bildledd LITT-behandling av lesioner i hjärnan.	INOM NEUROKIRURGI
	2024-25	Framtagning av kliniska evidens för planerad CE-märkning, enligt MDR, och marknadsgodkännande av Prism Neuro Laser Therapy System med Thermoguide Workstation för MR-bildledd LITT-behandling av lesioner i hjärnan.	
	2025	Utökning av den adresserbara marknaden genom US-FDA 510(k) marknadsgodkännande för användning av Prism Neuro Laser Therapy System.	
	2024-25	Ytterligare optimeringar av HW- och SW-funktioner, funktionalitet och övergripande produktkvalitet i Prism Neuro Laser Therapy System med Thermoguide Workstation.	
	2024-25	Öka bolagets intäkter från försäljning av Prism Neuro Laser Therapy System med Thermoguide Workstation mot det uppsatta målet om totala försäljningsintäkter om SEK 70 miljoner 2026, enligt plan.	
EUROPA	2024-25	Framtagning av kliniska evidens i Europa för kommande CE-märkning under 2026 av Prism Neuro Laser Therapy System med Thermoguide Workstation för MR-bildledd LITT-behandling av lesioner i hjärnan.	
NORDAMERIKA	2024-25	Manuskript och publicering av evidens för CLS UL-baserade TRANBERG behandlingssystem från studier av fokal FLA-behandling av lokaliserad prostatacancer för att understödja fortsatt kommersialisering.	INOM UROLOGI
	2025	Omklassificering av CLS kategori 3 reimbursement kod i USA, för UL-bildledd fokal FLA-behandling av lokaliserad prostatacancer, för höjd ersättningsnivå.	
	2025	Plan för klinisk evidensframtagning i syfte att erhålla en kategori 1 reimbursement kod i USA, för UL-bildledd fokal FLA-behandling av lokaliserad prostatacancer, med konkurrenskraftig ersättningsnivå.	
	2024-25	Öka bolagets intäkter från försäljning av TRANBERG Thermal Therapy System mot det uppsatta målet om totala försäljningsintäkter om SEK 70 miljoner 2026, enligt plan.	
EUROPA	2024-25	Manuskript för publicering av evidens för CLS UL-baserade TRANBERG Thermal Therapy System från studier av fokal FLA-behandling av lokaliserad prostatacancer för att understödja fortsatt kommersialisering.	
	2025	Inkludera TRANBERG Thermal Therapy System för UL bildledd FLA i kommande pan-europeiska multicenterstudie av fokalterapi som behandling av lokaliserad prostatacancer.	
	2025	Plan för klinisk evidensframtagning i syfte att erhålla bred reimbursement i Europa, för UL-bildledd fokal FLA-behandling av lokaliserad prostatacancer, med konkurrenskraftig ersättningsnivå.	
	2024-25	Öka bolagets intäkter från försäljning av TRANBERG Thermal Therapy System mot det uppsatta målet om totala försäljningsintäkter om SEK 70 miljoner 2026, enligt plan.	
ASIEN	2024	Lansering av CLS UL-baserade och MR-baserade TRANBERG behandlingssystem och fullserviceavtal för fokal FLA-behandling av lokaliserad prostatacancer på urologimottagningar och radiologiavdelningar med start i Singapore.	
	2025	Marknadsgodkännande och expansion av försäljning och distribution av CLS UL-baserade och MR-baserade TRANBERG behandlingssystem och fullserviceavtal i Asien-Stillahavsregionen, utanför Singapore.	
	2024-25	Öka bolagets intäkter från försäljning av TRANBERG behandlingssystem mot det uppsatta målet om totala försäljningsintäkter om SEK 70 miljoner 2026, enligt plan.	
	2025	Säkerställa certifikat och CE-märkning av CLS produkter i Europa enligt MDR.	ÖVRIGA
	2024-25	Fortsätta säkra IP tillgångar kopplade till CLS produkter och produktion för att säkerställa skalbarhet i bolagets tillväxt.	
	2024-25	Ingå avtal med leverantörer av kritiska komponenter, material för att säkra produktionskapacitet och leveranssäkerhet i leverantörskedjan.	
	2024-25	Genomföra rekryteringar och ingå partnerskap för att säkerställa den verksamhet, kompetens och de resurser som är nödvändiga för att uppnå CLS kommersiella mål i Europa, USA och Asien-Stillahavsområdet.	
	2024-25	Fortsätta implementeringen av kostnadsreduceringsprogram	

FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG

Företrädesemissionen:	Företrädesemissionen omfattar maximalt 9 422 048 Units där varje Unit består av en (1) B-aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 7 B. Teckningskursen uppgår till 6,25 SEK per Unit, motsvarande 6,25 SEK per ny B-aktie vilket, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas, resulterar i att Bolaget initialt tillförs cirka 59 MSEK före avdrag för emissionskostnader. En (1) befintlig A-aktie och /eller B-aktie i Bolaget på avstämningsdagen berättigar till sex (6) Uniträtter. Fem (5) Uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit, vilket motsvarar ett utbytesförhållande där 5 befintliga aktier ger rätt att teckna 6 nya B-aktier.
Handel med uniträtter:	Handel med uniträtter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 12 – 20 juni 2024.
Teckningsperiod:	Teckning av units i Företrädesemissionen ska ske under tiden från och med den 12 juni till och med den 26 juni 2024. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde.
Handel med BTU (betald tecknad unit):	Handel i BTU avses äga rum på Nasdaq First North Growth Market från och med den 12 juni 2024 till och med att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 28, 2024.
Teckningskurs:	Teckningskursen är 6,25 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 6,25 SEK per aktie. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.
Emissionsvolym:	Företrädesemissionen omfattar högst 9 422 048 B-aktier och högst 9 422 048 teckningsoptioner serie TO 7 B, motsvarande initialt cirka 59 MSEK före avdrag för emissionskostnader.
Teckningsoptioner av serie TO 7 B:	En (1) teckningsoption kommer att berättiga innehavaren till teckning av en (1) ny B-aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volym-viktade genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar före, och inklusive, den 7 november 2024, dock ej lägre än aktiens kvotvärde om cirka 2,31 SEK och inte högre än 9 SEK. Lösenperioden kommer att löpa mellan den 11 och den 22 november 2024. Om Företrädesemissionen fulltecknas och teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut, erhåller Bolaget ytterligare 22-85 MSEK i emissionslikvid före avdrag av emissionskostnader, beroende på slutligt lösenpris för de nya aktierna ges ut till följd av de utnyttjade teckningsoptionerna.
Antal aktier före Företrädesemissionen:	7 851 707
ISIN-kod B-aktie:	SE0022049920
Garantiåtaganden:	38 MSEK, motsvarande cirka 65 procent av Företrädesemissionen.



Investerarträffar kan komma att anordnas under teckningsperioden. Inbjudan till dessa kommer att presenteras på CLS hemsida www.clinicallaser.se.

Emissionslikvidens användning vid inlösen av teckningsoptioner av serie TO 7 B



Teckningskursen i efterföljande optionsinlösen uppgår till sjuttio (70) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för Bolagets aktie under en period av 10 handelsdagar som slutar två bankdagar innan utnyttjanderätten börjar. Teckningskursen ska inte överstiga 9,00 SEK per aktie och inte understiga aktiens kvotvärde om cirka 2,31 SEK per aktie. Givet fulltecknad Företrädesemission och fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 7 B till lägsta respektive högsta pris, kan Bolaget tillföras lägst cirka 22 MSEK och högst cirka 85 MSEK före emissionskostnader. Med nettofinansieringen avser Bolaget att finansiera följande aktiviteter:

1. *Rörelserelaterade kostnader inklusive kvalitetsarbete och certifiering, pre-klinisk testning, produktanpassningar, lokalkostnader, personalkostnader, advokat-, varumärkes- och patentkostnader – (cirka 40 procent)*
2. *Fortsatt kommersiell lansering och marknads-etablering – (cirka 40 procent)*
3. *Pågående klinisk utveckling samt nya kliniska samarbeten – (cirka 20 procent)*

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder är en introduktion till Företrädesemissionen och ska betraktas som marknadsföringsmaterial. Informationsfoldern är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Inbjudan till aktieägare och allmänheten att teckna units i Företrädesemissionen sker endast genom det Prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Det fullständiga Prospektet har offentliggjorts och finns tillgängligt på CLSs hemsida, www.clinicallaser.se. Prospekt och anmälningsseklar kan även erhållas kostnadsfritt från Nordic Issuing AB:s hemsida www.nordic-issuing.se. Finansinspektionens godkännande av Prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av de nya aktierna eller teckningsoptionerna. Eventuellt investeringsbeslut bör, för att en investerare fullt ut ska förstå de potentiella riskerna och fördelarna som är förknippade med beslutet att delta i Företrädesemissionen, enbart fattas baserat på informationen i Prospektet. Investerare rekommenderas att läsa hela Prospektet. I händelse av att denna informationsfolder inte överensstämmer med Prospektet ska Prospektet ha företräde.

Aktier eller andra värdepapper i CLS får inte utbudas eller försäljas, direkt eller indirekt, i eller till USA eller till personer med hemvist där. Företrädesemissionen riktar sig inte heller i övrigt

till personer i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i något land eller någon jurisdiktion, där distribution eller Företrädesemissionen kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Anmälan om teckning av units i strid mot ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot värdepapperslagstiftning.

RISKFAKTORER

En investering i värdepapper inbegriper vissa risker, se avsnittet "Riskfaktorer" i Prospektet. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och värdepapperna, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker, och investerare får inte förlita sig på annan information än den som framgår av Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet.

Finansiell rådgivare

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

Redeye AB
Box 7141
103 87 Stockholm
www.redeye.se

Legal rådgivare

Markets & Corporate Law Nordic AB
Frans Suellgatan 2,
211 22 Malmö
www.mcl.law

Emissionsinstitut

Nordic Issuing AB
Stortorget 3,
211 22 Malmö
www.nordic-issuing.se