

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I NEOLA MEDICAL AB (PUBL)

TECKNINGSPERIOD 4 oktober – 18 oktober 2022



VIKTIG INFORMATION

Följande sammanfattning utgör inte ett erbjudande utan ska ses som en introduktion till Neola Medicals prospekt som godkändes av Finansinspektionen den 27 september 2022 ("Prospektet"). Följaktligen innehåller broschyren inte nödvändigtvis all information för ett investeringsbeslut och har inte granskats eller godkänts av behörig myndighet i enlighet med reglerna i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017. Finansinspektionens godkännande av Prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av de värdepapper som erbjuds. För fullständig information och villkor om Erbjudandet uppmanas investerare att läsa Prospektet, som finns att tillgå på Neola Medicals hemsida: www.neolamedical.se, innan ett investeringsbeslut fattas för att fullt ut förstå de potentiella risker och fördelar som är förknippade med beslutet att investera i värdepapperen.

Med "Neola Medical" eller "Bolaget" avses Neola Medical AB (publ), 559069-9012. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna aktier enligt villkoren i Prospektet.

MOTIV FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Neola Medical bygger på mångårig forskning vid Lunds universitet och adresserar den globala marknaden för neonatalintensivvård med en innovativ medicinteknisk utrustning, vid namn Neola® NEOnatal Lung Analyzer, som är baserad på patenterad teknologi för kontinuerlig övervakning av lungorna hos för tidigt födda barn.

Bolaget arbetar för närvarande med att validera och kommersialisera Neola® för att sedan marknads lanseras i första hand i Europa och USA. Utöver förberedelser för försäljning av Neola® till sjukhus pågår även förberedande arbete inför en exit till globala aktörer inom medicinteknik. Parallellt utökar Bolaget sina samarbeten med neonatologer runtom i världen för att introducera sin produkt i ett tidigt skede, genomföra kliniska studier och fortsätta med utvärdering och utveckling av teknologin.

Emissionslikvidens användande

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs Bolaget cirka 54,7 miljoner SEK före transaktionskostnader, vilka förväntas uppgå till cirka 8,2 miljoner SEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen uppgår således till cirka 46,5 miljoner SEK. Bolaget har för avsikt att i huvudsak använda nettolikviden från Företrädesemissionen på det sätt som presenteras nedan i prioritetsordning:

- Tekniska och kliniska valideringsstudier, cirka 30 procent
- Regulatoriska processer för att få godkännande för marknads lansering i USA och Europa, cirka 5 procent
- Verksamhet och kommersiella förberedelser inför marknads lansering med fokus på USA, cirka 25 procent
- Finansiering av den löpande verksamheten, cirka 25 procent
- Stärka IP-portfölj, cirka 15 procent

VD HANNA SJÖSTRÖM HAR ORDET

Under 2022 har Neola Medical tagit viktiga steg mot kommersialisering och marknads lansering av Neola®, vår medicintekniska produkt för icke-invasiv kontinuerlig monitorering av för tidigt födda barns lungor. Vår viktigaste framtida marknad är USA och nu har vi gått in i en fas med fokus på att förbereda för marknads lansering. Därför har vi färdigställt en strategi för kostnadsersättning från det amerikanska sjukvårdssystemet och startat ett projekt för prissättningsstrategi på den amerikanska marknaden. Vi har under året nått en betydande milstolpe då, för första gången, positiva resultat från en stor klinisk studie på nyfödda barn presenterades. Kliniska resultat är avgörande för en framgångsrik kommersialisering och därför var det särskilt betydelsefullt att resultaten från de första 50 av totalt 100 patienter i den prövarinitierade kliniska studien vid Universitetssjukhuset i Cork på Irland presenterades vid en konferens i USA. Resultaten bekräftar att teknologin fungerar väl för mätningar på nyfödda barns lungor, vilket stärker vår uppfattning om Neola®s framtid inom den neonatala intensivvården. Vi ser fram emot de samlade resultaten från alla 100 barn som väntas senare i år. Vi har under året tagit ytterligare ett viktigt kommersiellt steg genom att förvärva IP-rättigheter för den elektronikplattform som är integrerad i Neola®. Genom förvärvet stärker vi bolagets IP-portfölj och lägger ytterligare en sten i grunden för att förbereda bolaget för internationell tillväxt och gör oss dessutom till en attraktiv förvärvskandidat.



Neola Medical står nu inför den sista fasen innan kommersiell lansering som består av tekniska och kliniska studier för att nå marknadsgodkännande i Europa och USA, och bjuder därför in alla aktieägare att bidra till detta genom en Företrädesemission som är garanterad till 80% av befintliga och nya investerare. Vi fortsätter därmed det viktiga arbetet med att förbättra vården av för tidigt födda barn, så att fler kan räddas och få ett liv utan allvarliga funktionsnedsättningar. Vår förhoppning är att ni aktieägare vill fortsätta denna resa tillsammans!

Hanna Sjöström

Hanna Sjöström,
CEO Neola Medical

VERKSAMHET

Neola Medical AB (tidigare GPX Medical AB) grundades 2016 som ett helägt dotterbolag till Gasporox AB (publ) och delades år 2020 ut till aktieägarna inför notering på Nasdaq First North Growth Market. Bolaget är idag fristående och arbetar med att kommersiellt lansera sin första produkt för att förbättra vården av för tidigt födda barn. Neola Medical bygger på långårig forskning vid Lunds universitet och adresserar den globala marknaden för neonatalintensivvård med en innovativ medicinteknisk utrustning, vid namn Neola®, som är baserad på patenterad teknologi för kontinuerlig övervakning av lungorna hos för tidigt födda barn.

Affärsidé

Neola Medicals affärsidé är att utveckla och sälja Bolagets produkt för kontinuerlig lungmonitorering med direkt detektion av respiratoriska komplikationer till neonatalintensivvårdskliniker globalt.

Mål

Bolagets övergripande målsättning är att skapa en ny marknad för icke-invasiv kontinuerlig lungövervakning i neonatalintensivvården och finnas på de främsta neonatalintensivvårdsklinikerna globalt.

Bolagets finansiella målsättning är att nå positivt rörelsereultat tre år efter kommersiell lansering. Bolaget har som mål att lansera första versionen av Neola® efter ett regulatoriskt godkännande under slutet av 2023.

Affärsmodell

Neola Medical har en affärsstrategi som möjliggör såväl återkommande intäkter som möjligheter för en industriexit. En industriexit innebär möjligheter till partnerskap med

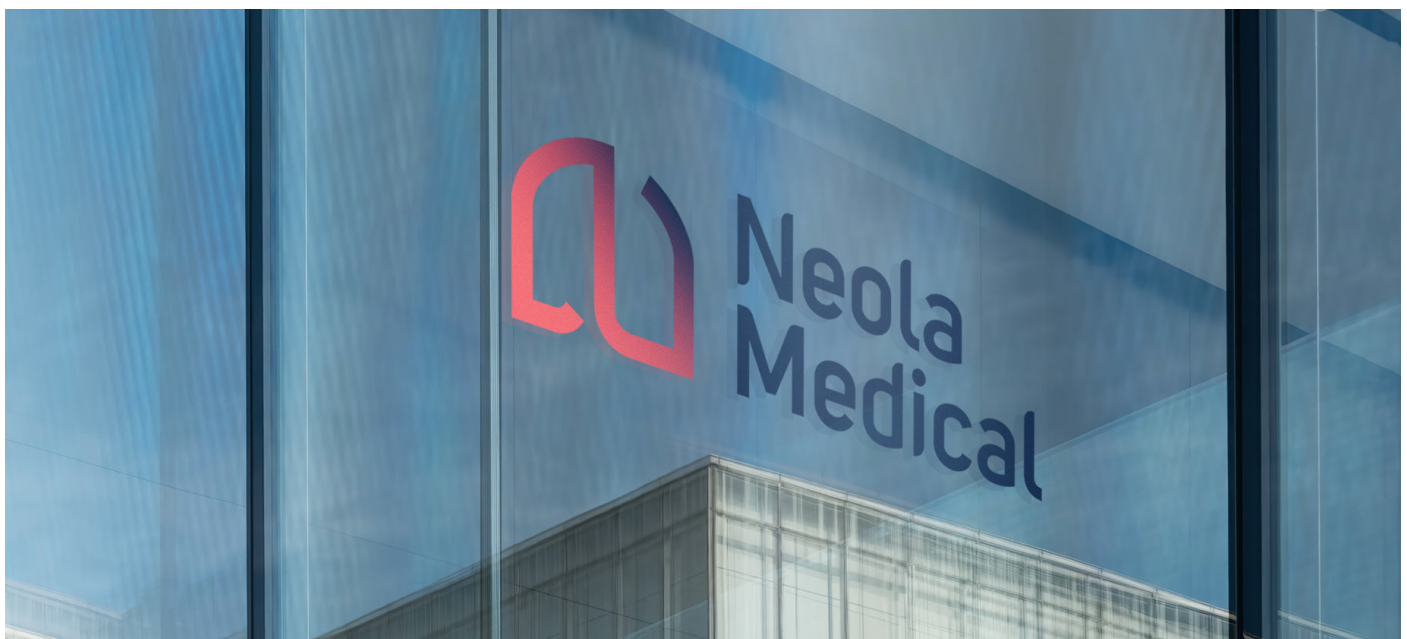
ett större medicintekniskt bolag i syfte att nå ut snabbare till fler sjukhus på fler marknader, en licensiering av teknologin till andra aktörer i branschen eller att eventuellt bli uppköpta av en större aktör.

Bolaget har en affärsmodell som innebär att Neola® säljs som en medicinteknisk produkt, och det är ett instrument till varje säng på neonatalavdelningen, samt säljer probet för själva monitoreringen som en engångsartikel som byts dagligen på barnet. På detta sätt möjliggörs återkommande intäkter. Parallellt så arbetar Bolaget med förberedande för en eventuell framtida industriexit.

Kommersialisering och milstolpar

Framöver är Bolagets primära fokus att validera Neola® för kontinuerlig lungövervakning av för tidigt födda barns lungor. Bolagets arbete med Neola® är nu i en industrialiseringsfas för att ta fram en produkt som CE-märks och beviljas FDA-tillstånd vilket möjliggör marknads lansering under början av 2024. Samtidigt pågår ett arbete med att skala upp verksamheten genom bland annat nyrekryteringar av viktig personal såväl som inledande försäljnings- och samarbetsdialoger med distributörer och Key Opinion Leaders inför den kommande kommersialiseringen.

Bolaget har även identifierat ett kliniskt behov för lungövervakning hos äldre barn och vuxna. Parallellt med utvecklingen och valideringen av Neola® arbetar därför Bolaget med att utvärdera gasmätningsteknologins möjligheter för lungmonitoreringen av andra patientgrupper.



MARKNADSÖVERSIKT

Marknadspotential

Den medicintekniska branschen omsätter idag mer än 400 miljarder USD globalt och förväntas växa med drygt 5 procent årligen fram till 2025.¹ Neola Medical bedömer att nästan all medicinteknisk utrustning generellt sett har utvecklats för vuxna och att utveckling av medicinteknisk utrustning för barn ligger fem till tio år efter.

Neola Medical har identifierat att det idag finns en stor klinisk efterfrågan för bättre utrustning inom neonatal intensivvård. Ingen av de nuvarande metoderna kan kontinuerligt övervaka barns lungor eller varna för hel eller partiell lungkollaps, problem med luftrörstuben, slem i bronker eller för utveckling av RDS. Övervakning sker i stället genom att sjukvårdspersonal undersöker barnet och beslutar om blodprovstagning eller lungröntgen, baserat på om barnet uppvisar några fysiska symptom eller börjar må sämre. På vissa kliniker kan det ta upp till en timme innan en lungröntgen kan genomföras. Tidig detektion och behandling kan vara skillnaden mellan liv och död för de för tidigt födda spädbarnen.² Således bedömer Neola Medical att det finns ett stort medicinskt behov av en metod för att kontinuerligt mäta koncentrationen av syrgas och lungvolym för att övervaka lungorna hos för tidigt födda spädbarn. Neola®-systemet avses att lanseras på den globala marknaden för andningsutrustning, med inriktning på neonatal intensivvård, och det är av Bolagets bedömning att produkten och teknologin kommer att inta en attraktiv position.



1 Fortune Business Insights, Medical Devices Market Size, Share and Industry Analysis By Type (Orthopedic Devices, Cardiovascular Devices, Diagnostic Imaging, IVD, MIS, Wound Management, Diabetes Care, Ophthalmic Devices, Dental & Nephrology), End User (Hospitals & Ambulatory Surgical Centers and Clinics) and Regional Forecast, 2019 - 2025
2 King et al, Tools to assess lung aeration in neonates with respiratory distress syndrome 2020 Acta Paediatrica 109:667-678



ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 30 september är registrerad som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

Varje på avstämningsdagen innehavd aktie berättigar innehavaren till en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 42 099 960 nyemitterade aktier, motsvarande totalt cirka 54,7 miljoner SEK.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 1,30 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 30 september 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 28 september 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemission är den 29 september 2022.

Teckningstid

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 4 oktober 2022 till och med den 18 oktober 2022. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast sista dagen av teckningsperioden den 18 oktober 2022. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Neola Medicals webbplats, www.neolamedical.se.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 4 oktober 2022 till och med den 13 oktober 2022 under beteckningen NEOLA TR. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0018689044. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som ej avses utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 13 oktober 2022 eller användas för teckning av aktier senast den 18 oktober 2022 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Vid försäljning av teckningsrätt övergår såväl primär som subsidiär teckningsrätt till den nya innehavaren av teckningsrätten. Teckningsrätter vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter vilka ej sålts senast den 13 oktober 2022 eller utnyttjas för teckning av aktier senast den 18 oktober 2022 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av teckningsrätter.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market från den 4 oktober fram till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier, vilket beräknas ske omkring vecka 45. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTA.

Utspädning

Företrädesemissionen medför, vid full teckning, att antalet aktier i Bolaget ökar från 21 049 980 aktier till 63 149 940 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 67 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen.

TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Kopior av Neola Medicals registreringsbevis och bolagsordning kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets besöksadress Ideon Science Park, Gateway, vån 9, Scheelevägen 27, 223 63 Lund under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga på Bolagets webbplats www.neolamedical.se.

INSTRUKTION FÖR DELTAGANDE

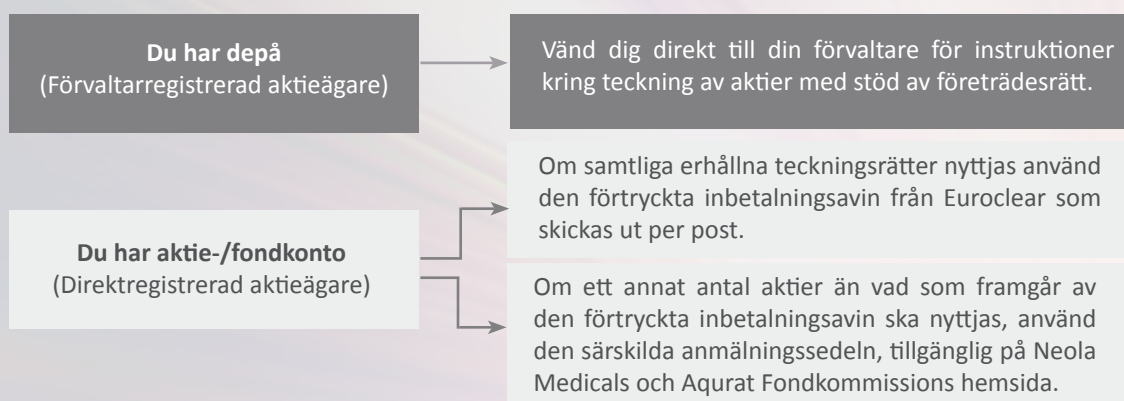
Tilldelning av teckningsrätter

För varje befintlig aktie i Neola Medical per den 30 September 2022 erhåller du en (1) teckningsrätt.

Nyttjande av teckningsrätterna

En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

Teckning med stöd av teckningsrätter



Teckning utan stöd av teckningsrätter



Viktigt – teckna dig i tid!

Vänligen notera att förvaltare har olika rutiner avseende svarstider för teckning av aktier både med och utan stöd av företrädesrätt. Därutöver avyttrar vissa förvaltare automatisk teckningsrätter som inte nyttjas innan en viss tidpunkt. Aktieägare rekommenderas därför att ta kontakt med respektive förvaltare i god tid innan teckningsperiodens utgång för anmälan om teckning av aktier med och utan företrädesrätt.

För mer information, scanna QR-koden



Neola Medical AB
Ideon Science Park, Gateway vån 9
Scheelevägen 27
223 63 Lund

Följ oss – LinkedIn | Facebook | Twitter | www.neolamedical.se | www.neolamedical.com