



TEASER – FÖRETRÄDESEMISSION 40,1 MSEK

Inbjudan till teckning av aktier i BrainCool AB (publ)

BrainCool är ett innovativt medicinteknik företag som utvecklar, marknadsför och säljer produkter för medicinsk kylning, så kallad hypotermi, inom ett antal olika indikationer såsom stroke, hjärtstopp, oral mukosit samt migrän. BrainCool genomför nu en företrädesemission om cirka 40,1 MSEK som kommer att stärka bolagets position i förhandlingar med potentiella distributörer och industriella partners samt skapa förutsättningar för avgörande steg i bolagets utveckling inom både hjärnkylning och onkologi.

Medicinsk kylning (terapeutisk hypotermi) är en allmänt accepterad och vedertagen behandlingsmetod. Den innebär att kroppstemperaturen sänks till mellan 32 och 36 grader. Kylning används för att skydda hjärnan och andra organ från skada om det vid olika sjukdomstillstånd som hjärtstopp eller stroke uppstår syrebrist. Hjärnans syrebehov minskar vid sänkt temperatur vilket kan mildra hjärnskador. Kylning kan även användas för att motverka vissa biverkningar vid strålnings- och cellgiftsbehandling inom cancervården. Andra områden inbegriper behandling vid hjärnskakning och behandling av migrän.

Erbjudande i sammandrag

Teckningstid: 29 oktober – 12 november 2019.

Teckningskurs: 5 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag: Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 28 oktober 2019. Aktierna i BrainCool handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 24 oktober 2019. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 25 oktober 2019.

Emissionsbelopp: Erbjudandet omfattar högst 8 022 380 nyemitterade aktier, motsvarande totalt 40 111 900 SEK.

Garanti- och teckningsåtaganden: 87% av Företrädesemissionen omfattas av garantiåtaganden och cirka 13% av Företrädesemissionen omfattas av teckningsåtaganden. Därmed är hela Företrädesemissionen täckt av garantiåtaganden eller teckningsåtaganden.

Antal aktier innan företrädesemissionen: 40 111 902

Handel med teckningsrätter: Handel med teckningsrätter sker på Spotlight Stock Market under perioden 29 oktober – 8 november 2019.

Handel med BTA (betald tecknad aktie): Handel med BTA kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 29 oktober 2019 fram till att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 49, 2019.

Marknadsplats: BrainCools aktie är noterad på Spotlight Stock Market

Bakgrund och motiv

BrainCool har efter ett antal år av teknisk och klinisk utveckling börjat göra framsteg på marknaden och bedömer att det finns en stor potential för bolagets tre produkter, BrainCool™ System, RhinoChill™ och Cooral® System. Bolagets fokus mot den nordamerikanska marknaden samt Tyskland har resulterat i flera ordrar och bolaget bedöms kunna öka försäljningen inom den närmaste perioden. Det kommer att stärka bolagets position i förhandlingar med potentiella distributörer och industriella partners. Bolaget anser att finansieringen om 40 MSEK skapar förutsättningar för avgörande steg i bolagets utveckling inom både hjärnkylning och onkologi.

Vid en fulltecknad Företrädesemission tillförs BrainCool cirka 40 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 4 MSEK. Likviden är avsedd att återbetala lån, täcka det rådande rörelsekapitalbehovet samt främja Bolagets försäljningsplan. Likviderna från Företrädesemissionen förväntas finansiera Bolaget under 2019 och 2020 då bolaget även förhandlat fram möjligheten att förlänga utestående lån under 2020.



VD har ordet

BrainCool närmar sig ett kommersiellt genombrott och visar en kraftigt ökad omsättning under årets tre första kvartal jämfört med föregående år – 3,1 mkr jämfört med 0,7 mkr – och bjuder nu in våra ägare att delta in den pågående nyemissionen.

Efter ett antal år av produktutveckling och kliniska prövningar går vi nu in i en intensiv kommersialiseringsfas avseende våra produkter BrainCool™ System och RhinoChill™ System inom affärsområdet hjärnkylning samt Cooral® System inom onkologi. Samtliga tre produkter är marknadsgodkända inom EU genom CE-märkning. BrainCool™ System (under varumärke IQool™ System i USA) är godkänt av FDA för marknadsföring och försäljning på den amerikanska marknaden.

En av grundpelarna som BrainCool startades på var att fokusera på produkter med tydliga medicinska behov och bra affärsmodeller. Affärsmodellen baseras på försäljning av olika system som vid användning kräver engångs- eller förbrukningsartiklar. Samtliga våra tre första produkter som har lanserats följer denna mycket tilltalande affärsmodell.

I USA, som har en hög betalningsvilja, finns tydliga riktlinjer inom både hjärtstopp och neurologi när det gäller feber- och temperaturreglering genom kylbehandling. Marknaden är under stark tillväxt. Vi ser även en snabb utveckling av den tyska marknaden i Europa samt i Sydkorea och Japan i Asien.

Under det gångna året har BrainCool flyttat fram positionerna både på marknaden och produktmässigt. Vi har förstärkt marknadsorganisationen och produktportföljen har utvecklats med flera marknads- och patentgodkännanden. Vi känner att vi gör ett allt större avtryck i branschen med våra unika produktkoncept inom medicinsk kylning. Det manifesteras också i att bolaget visar stigande intäkter.

Inom hjärnkylning har bolaget erhållit viktiga order i Tyskland, Sydkorea och USA. Vi fokuserar nu på att nå ett större genombrott på marknaden. Vidare arbetar vi med ett marknadsgodkännande av RhinoChill™ utanför EU.

Den långsiktiga strategin är att kombinera företagets produkter RhinoChill™ och BrainCool™ System i ett koncept, BrainCell, som kan erbjudas till patienter som drabbats av hjärtstopp och stroke-patienter som behandlas med trombektomi vilket är en behandlingsform under stark frammarsch.

Inom onkologi uppgår hälsovårdskostnaden i vissa fall till 40 000 USD per patient om de drabbas av oral mukositis (OM) vid cancerbehandling. Det är en marknad med ett "unmet medical need". Det finns riktlinjer för kylning med is men de har inte varit praktiskt tillämpbara på grund av infektionsrisk och låg tolererbarhet. Cooral® System är väl positionerat för att erbjuda den första metoden som kan lösa detta svåra medicinska problemet på ett bra sätt.

En första studie i Japan har slutförts inom prevention av OM med produkten Cooral® System.

Vi är även i slutfasen av den stora nordiska kliniska studien inom OM om totalt 180 patienter. Studien kommer att utgöra viktiga underlag för den vetenskapliga dokumentationen och satsningar på marknaden.

Produkten Cooral® System har ett så kallat EAP (Expedited Access Pathway), vilket är en form av snabbspår hos FDA i godkännandeprocessen. Den nordiska kliniska studien kommer att ligga till grund för en slutlig ansökan (De Novo 510k)

som ska lämnas in till FDA vid årsskiftet 2019/2020.

Parallellt med kommersialisering av bolagets huvudprodukter kommer vi fortsatt att bedriva forsknings- och utvecklingsprojekt inom stroke, migrän och prevention av neuropati, d.v.s. inom samtliga områden där bolaget har erhållit EU-bidrag.

Med föreliggande nyemission kan vi säkerställa finansieringen och därmed öka chansen att under det kommande året få till stånd betydande kommersiella genombrott för våra produkter. Det är vår förhoppning att befintliga aktieägare och övriga intressenter önskar medverka i nästa viktiga steg i BrainCools utveckling.

Lund den 29 oktober 2019
BrainCool AB (publ)
Martin Waleij, VD

”Under det gångna året har BrainCool flyttat fram positionerna både på marknaden och produktmässigt. Vi har förstärkt marknadsorganisationen och produktportföljen har utvecklats med flera marknads- och patentgodkännanden. Vi känner att vi gör ett allt större avtryck i branschen med våra unika produktkoncept inom medicinsk kylning. Det manifesteras också i att bolaget visar stigande intäkter.”

Strategi, mål och marknadsöversikt

STRATEGI OCH MÅL

Affärsmodell

BrainCools affärsmodell för samtliga produkter baseras dels på försäljning av kylsystem som för användaren normalt är en investering, dels på försäljning av engångs- och förbrukningsartiklar som genererar löpande intäkter per kylbehandling.

Strategi

Bolagets huvudstrategi är att bidra till ökad överlevnad och neurologisk funktion för patienter i akutvården samt bidra till ökad överlevnad för cancerpatienter genom att minska allvarliga biverkningar.

Den ekonomiska strategin innebär att BrainCool satsar på egen försäljningsorganisation med försäljning direkt till slutkund på marknaderna i USA och Tyskland. På övriga marknader är strategin att bygga upp ett partner nätverk med distributörer.

Den långsiktiga strategin är att kombinera företagets produkter RhinoChill™ och BrainCool™ System i ett koncept, BrainCell, som kan erbjudas till patienter som drabbats av hjärtstopp och stroke-patienter som behandlas med trombektomi, vilket är en behandlingsform under stark frammarsch.

Inom onkologi uppgår hälsovårdskostnaden i vissa fall till 40 000 USD per patient om de drabbas av oral mukositis (OM) vid cancerbehandling. Det är en marknad med ett "unmet medical need". Det finns riktlinjer för kylning med is men de har inte varit praktiskt tillämpbara på grund av infektionsrisk och låg tolererbarhet. Cooral® System är väl positionerat för att erbjuda den första metoden som kan lösa detta svåra medicinska problemet på ett bra sätt.

Affärsplan 2019 - 2021

BrainCools affärsplan för perioden 2019–2021 fokuserar på marknads lansering av de två produkterna BrainCool™ System (varumärke IQool™ System i USA) och RhinoChill™ inom affärsområdet Brain Cooling samt Cooral® System inom affärsområdet Onkologi. BrainCool™ System är godkänt i EU, USA och Korea. RhinoChill™ är godkänt i EU. Cooral® System är CE-märkt och innehar ett CB-certifikat. Den regulatoriska processen kommer under hösten att uppdateras med resultaten av en nordisk studie om 180 hematologipatienter.

Målsättningen med de regulatoriska processerna är, förutom att få marknads godkännande för samtliga produkter på de olika marknaderna, att stödja kliniska studier inom respektive terapiområde. För Cooral® System avses även söka godkännande i Kina.

Mål

BrainCools vision är att vara det ledande företaget inom medicinsk kylning. BrainCool ska utveckla, marknadsföra och sälja produkter för medicinsk kylning (hypotermi) inom ett antal olika indikationer.

BrainCools finansiella mål är att långsiktigt skapa maximalt värde för aktieägarna.

MARKNADSÖVERSIKT

Intresset för medicinsk kylning vid olika sjukdomstillstånd är stadigt växande. Detta vittnar också de ökade forskningsanslagen och det ökande antalet kliniska studier på området om. Sjukdomstillstånd som stroke, hjärtstopp, oral mukositis, hjärnskakning och migrän drabbar miljontals människor världen över varje år. Analytiker bedömer att den globala marknaden för medicinsk kylning och temperaturreglering kommer att växa till ett värde av cirka 3 miljarder USD per år 2024.¹

¹ Markets and Markets – Temperature Management Market by Product, Global Forecast to 2024
https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/temperature-management-market-141546773.html?gclid=Cj0KCQjwrrXtBRCKARIsAMbU6bHLdviiQz35FF0eFMR-roZKv6iZtCMu5xZEoba88zxP6auJOtnpj7QaAsLuEALw_wcB

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 BrainCools hemsida, www.braincool.se. Prospektet innehåller bland annat en presentation av BrainCool AB, företrädesemissionen och de risker som är förenade med investering i BrainCool och deltagande i nyemissionen. Informationsbroschyren är inte avsedd att ersätta prospektet som grund för beslut att teckna aktier i BrainCool och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i BrainCool. Investerare som avser eller överväger att investera i BrainCool uppmanas därför att läsa prospektet.



Medicon Village, Scheelevägen 2 • 223 81 Lund • info@braincool.se • www.braincool.se