

Inbjudan till teckning av aktier i

TEQCool AB (publ)

G&W
FONDKOMMISSION

Som aktieägare i TEQCool AB (publ) kommer du att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen. Observera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde, men att vare sig teckningsrätter eller aktier handlas på en marknadsplats. Notera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav (det vill säga i depå, i bank eller värdepappersinstitut) måste teckna nya aktier genom respektive förvaltare.

Disclaimer: G&W Fondkommission är finansiell rådgivare och Advokatfirman Delphi är legal rådgivare åt TEQCool AB (publ) i samband med förestående emission. Då samtliga uppgifter härrör från TEQCool AB (publ) friskriver sig G&W och Delphi från allt ansvar gällande detta dokument. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i dokumentet.

Erbjudandet i sammandrag

Erbjudandet

Företrädesemission av 145 562 350 aktier om cirka 24,7 MSEK.

Villkor

För varje (1) befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. För varje elva (11) teckningsrätter ges rätt att teckna fem (5) nya aktier.

Teckningskurs

0,17 SEK per aktie, motsvarande en pre-money värdering om 54 MSEK. Courtage utgår ej.

Teckningstid

8 – 22 juni 2023

Avstämningsdag

5 juni 2023

Antal aktier

Per dagen för Memorandumet finns 320 237 173 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,005 SEK.

ISIN-koder

Aktie: SE0015244694
Teckningsrätt: SE0020356848
BTA: SE0020356855

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Företrädesemissionen är garanterad upp till 14 MSEK genom teckningsförbindelser om 1,5 MSEK och ett garantikonsortium om 12,5 MSEK, sammantaget motsvarande cirka 57 procent av emissionsbeloppet. Bolaget har varken begärt eller erhållit bankmässig säkerhet för dessa belopp.

Utspädning

De nyemitterade aktierna kommer vid full teckning att motsvara cirka 31,2 procent av Bolagets kapital och röster. Den aktieägare som inte tecknar i föreliggande Erbjudande kommer således att få sitt ägande utspädd i motsvarande grad.

VD har ordet

TEQCool har något stort på gång. En ny behandlingsmetod, selektiv hjärnkylning, som ger klara medicinska fördelar över befintliga kylsystem och möjliggör kylning av nya patientgrupper.

Lund ligger i den absoluta framkanten internationellt inom forskning och klinisk behandling av hjärnskador och hur man bäst tillämpar temperaturkontroll. Detta är en betydande fördel för TEQCool som utvecklar sitt system för selektiv hjärnkylning baserat på den senaste vetenskapliga och kliniska kunskapen. Vår behandling blir först på världsmarknaden med den unika förmågan att snabbt och selektivt kyla hjärnan. TEQCool kommer därmed skapa ett stort intresse hos både vården och framtida potentiella förvärvare av Bolaget.

Initialt har TEQCool valt att inrikta sig på allvarligt hjärnskadade patienter för att få en snabbare väg till marknadsgodkännande. Därefter kommer vi expandera till breda patientgrupper, till exempel hjärtstopp, där patienter idag drabbas av oavsiktliga biverkningar i samband med helkroppskylning. Vårt system är också väl lämpat för helt nya patientgrupper, till exempel vakna strokepatienter, som inte kan behandlas med konventionella kylmetoder.

Den globala marknaden för terapeutiska kylsystem beräknas idag vara värderad till mer än 13 miljarder SEK och uppvisar en årlig tillväxttakt om 7 procent. Vårt system har förutsättningar att ta en väsentlig marknadsandel av denna befintliga marknad. Dessutom kommer

de tillkommande patientgrupperna som har nytta av behandlingsformen och systemets prispremium bidra till ytterligare marknadstillväxt.

För att finansiera den fortsatta utvecklingen genomför Bolaget nu en företrädesemission om cirka 24,7 MSEK. TEQCool kommer i samband med Företrädesemissionen inleda en process att söka ett godkännande från NGM om att noteras på NGM Nordic SME, villkorat av att bland annat krav om rörelsekapital och antalet kvalificerade aktieägare är uppfyllda.

Vi ser med tillförsikt fram emot att färdigställa och presentera vår unika behandling för omvärlden.

Jag hoppas att du finner vår framtid intressant och vill vara med på vår resa!



Johan Ingemansson
VD, TEQCool

Om TEQCool

TEQCool AB är ett medicintekniskt bolag som utvecklar en selektiv hjärnkylningsbehandling för allvarligt hjärnskadade patienter med tillhörande tekniskt system. Systemet kommer primärt användas på sjukhus som erbjuder avancerade behandlingar av patienter i behov av neurointensivvård eller ordinarie intensivvård.

Systemet

TEQCool utvecklar ett unikt, patenterat system för selektiv hjärnkylning. Behandlingsmålet är att undvika sekundära hjärnskador, oftast genom att uppnå och upprätthålla normotermi (normal temperatur) i hjärnan. Behandlingen inriktas initialt på allvarligt hjärnskadade patienter som utvecklar feber under sin behandling på neurointensiven (NIVA).

Systemet består i huvudsak av en kylmaskin och två slangset. Två ballongkatetrar placeras i patientens näshåla och via anslutande slangar skapas två oberoende slutna system med värmeväxlare i andra ändan som förs in i kylmaskinen. Hjärnan kyles snabbt av kylvätskan som cirkulerar bara centimeter från nedre delen av pannloben. Temperaturen på kylmediet (saltlösning) regleras enkelt för att kontrollera hjärntemperaturen. Både hjärn- och kroppstemperaturen kan mätas och övervakas.

Kliniskt behov och fördelar

Temperaturkontroll bibehåller neurologisk funktion samt reducerar dödlighet och längd på sjukhusvistelsen hos allvarligt hjärnskadade patienter. En redu-

cering av hjärntemperaturen är därför ett angeläget behandlingsmål. De nationella riktlinjerna för kylning av hjärnskadade patienter varierar avsevärt, men många inkluderar diagnoserna allvarlig TBI, intracerebral blödning, subaraknoidal blödning, ischemisk stroke med flera. TBI är en av de allvarligaste typerna av skador, och är en nyckelorsak till permanenta funktionshinder.

Överlevande lider ofta av livslånga funktionsnedsättningar med stort lidande som följd och betydande kostnader för samhället. Feber är vanligt förekommande hos TBI-patienter (cirka 50 procent av de svåra fallen) och förknippas med sämre neurologiskt utfall. TBI-patienter med hög feber ($>39^{\circ}\text{C}$) inom 72 timmar efter skadan har visat sig ha sex gånger så stor dödlighet som afebrila patienter (de utan feber).

Det är TEQCools ambition att etablera selektiv hjärnkylning som en global standardbehandling inom temperaturreglering av allvarligt hjärnskadade patienter som har, eller riskerar att få, feber. Tidiga versioner av metoden har testats i både friska frivilliga och patienter. En av dessa studier är vetenskapligt granskade och publicerade.

Förväntade medicinska och kliniska fördelar:

1. Upprätthålla stabil normotermi i hjärnan
2. Reducera det intrakraniala trycket
3. Sänka andelen patienter som drabbas av frossa
4. Möjliggöra övervakning av både hjärn- och kroppstemperaturen
5. Tillgängliggöra kylbehandling även för vakna patienter

Marknadspotential

TEQCools initiala fokus är svårt hjärnskadade patienter, där temperaturkontroll kan både reducera feber och intrakraniellt tryck, med syfte att förbättra neurologiskt utfall, minska dödligheten och längden på sjukhusvistelse. Den internationella forskningen visar att kylning är den behandling som bäst bevarar hjärnfunktionen. Många andra potentiella metoder och läkemedel har utvärderats men ingen har visat lika stor potential som kylning.

Marknaden för terapeutiska kylsystem beräknas om-sätta mer än 13 miljarder SEK årligen av analysföretaget Research Nester. Marknaden spås växa till 23 MDSEK år 2028, vilket motsvarar en årlig tillväxt om över 7 procent. Hjärtstopp är den enskilt största patientgruppen idag. Hjärnskadade ingår också men befintliga system möter inte alla de behov som denna grupp har och det finns därmed en stor oadresserad marknad. Till exempel TBI, subaraknoidblödning och akut ischemisk stroke är ofta svåra tillstånd som har tydliga medicinska behov som befintliga system inte tillgodoser. Enligt WHO drabbas ungefär 10 miljoner människor varje år av allvarlig TBI världen över, av vilka ungefär en halv miljon avlider och överlevande drabbas ofta av permanenta funktionsnedsättningar.

Teknisk och klinisk utveckling

Arbetet med att utveckla behandlingen, systemet och subsystem pågår. Detta omfattar TEQCools slangset och maskin samt väsentliga delar som till exempel mjukvara, elektronik och användargränssnitt. Hela systemet ska verifieras och tredjepartstester, så som biokompatibilitet och EMC (Elektromagnetisk kompatibilitet), ska genomföras. Bolaget avser att ha en färdig MVP (minimum viable product) klar under 2024.

Affärsmodell och kommersialisering

Bolagets affärsmodell innebär att systemet säljs som en medicinteknisk maskin som kombineras med en engångsartikel, slangsetet. Både maskinen och engångsartikeln krävs för att kunna genomföra en patientbehandling. På detta sätt möjliggörs återkommande intäkter från försäljning av engångsartiklarna. Uppskattningsvis kommer varje neurointensivvårdsavdelning behöva 1-2 maskiner medan antalet slangset styrs av respektive avdelnings patientvolym. Engångsartiklarna förväntas utgöra majoriteten av intäkterna och vinsten efter en initial period där den installerade basen av maskiner byggs upp. Systemets medicinska fördelar kommer kunna motivera en prispremium över de befintliga konkurrerande kylsystem.

Vetenskaplig bakgrund

Selektiv hjärnkylning, ett behandlingsalternativ som inte existerar idag, skulle med TEQCools nya metod kunna undvika komplikationer associerade med systemisk kylning. Närheten mellan nashålan och det temperaturreglerande blodflödet, cerebrospinalvätskan samt den nedre delen av hjärnan medför att de kylande ballongkatetrarna snabbt kan sänka hjärntemperaturen med cirka 2 grader efter 1 timme hos friska försökspersoner.

Det är ett välkänt problem inom vården av svårt hjärnskadade patienter att feber ökar hjärnmetabolismen vilket förvärrar skadan på hjärnvävnaden. En reduktion av hjärntemperaturen är därför ett angeläget behandlingsmål. En sänkning av tem-

peraturen med 2 grader eller mer, förväntas ha en skyddande funktion, förbättra patients neurologiska prognos samt reducera behovet av andra behandlingar för att sänka kropps- och hjärntemperatur som är associerade med biverkningar.

Det finns en stor potential för behandling av akut hjärnskada (till exempel TBI, stroke) med selektiv hjärnkylning. TEQCools teknik för fokal hjärnkylning är en helt ny metod, som tack vare att den tolereras även av vakna patienter, öppnar upp för användning till ett stort antal patienter. Fokal hjärnkylning är därför en mycket lovande behandlingsmetod för TBI och andra patienter som drabbats av akut hjärnskada.

Hänvisning till upprättat Memorandum: Föreliggande material är en introduktion till TEQCool AB (publ) och Erbjudandet om teckning av aktier vilket offentliggjorts. Detta är ingen komplett sammanfattning av det Memorandum som upprättats med anledning av Erbjudandet. Exempelvis innehåller denna introduktion inte någon beskrivning av de risker som TEQCool AB (publ) bedömer vara väsentliga att utvärdera i samband med en investering i Bolagets aktier. Dessa risker och annan information vilken är betydelsefull för en komplett utvärdering av Erbjudandet och av en investering i TEQCool AB (publ), finns återgivna i Memorandumet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör Memorandumet studeras i detalj. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på www.teqcool.com.



TEQCool AB
Arkivgatan 1D
223 59 Lund
www.teqcool.com