

Inbjudan till teckning av aktier i **BrainCool AB**

Nyemission
inför notering på
AktieTorget

Medicinsk kylning av hjärnan



BrainCool AB, 556813-5957, delades under 2014 ut till aktieägarna i Dignitana AB enligt lex ASEA och har efter detta cirka 2 000 aktieägare. Bolaget har en exklusiv och global licens från Dignitana AB att vidareutveckla skalpkylningsteknologin DigniCap® för stroke, hjärtstillstånd och neonatalvård.

BrainCool vidareutvecklar en produkt för kliniska studier och marknads lansering initialt med fokus på stroke. Bolaget har genomfört pilotstudier med framgångsrika resultat och genomför nu två studier för att utvärdera produkten. Målsättningen är en marknads lansering under 2015.



Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt:

Ingen organiserad handel med bolagets aktie sker i dagsläget. Sista dag för handel inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 18 mars 2014 och första dag för handel exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 19 mars 2014. Avstämningsdag för rätt att erhålla teckningsrätter var den 21 mars 2014.

För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna i nyemissionen.

Teckningstid:

27 mars – 10 april 2014.

Teckningskurs:

2,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Emissionsvolym:

Lägst 7 MSEK och högst cirka 9,7 MSEK före emissionskostnader, motsvarande lägst 2 800 000 och högst 3 892 954 aktier.

Teckningspost:

Minsta teckningspost för teckning av aktier utan företrädesrätt (utan stöd av teckningsrätter) är 2 000 aktier.

Antal aktier innan nyemission:

11 678 862 aktier.

ISIN-kod:

SE0005731833

Värdering:

Cirka 29 MSEK (pre-money).

Teckningsförbindelser och garantiteckning:

Bolaget har erhållit skriftliga teckningsförbindelser om cirka 2,7 MSEK samt garantiåtaganden om cirka 4 MSEK. Ingen ersättning utgår för dessa åtagande.

Notering på AktieTorget:

BrainCool är godkänt för notering på AktieTorget under förutsättning att nyemissionen genomförs. Första dag för handel beräknas bli den 7 maj 2014.

Braincool i korthet

1999 råkade en svensk läkare ut för en skidolycka i Norge där hon fastnade med bakhuvudet i en strömmande fors. När hon kom in till Regionsykehuset i Tromsø, Norge, hade hon en inre kroppstemperatur på 13,7° C. Mirakulöst nog överlevde hon efter lång tids rehabilitering, till synes utan hjärnskador. Detta och andra liknande fenomen har föranlett stort intresse för nedkylning inom stroke, där en av de mest utmanande aspekterna är att få kylningsbehandling till patienter inom så kort tid som möjligt.

Medicinsk kylning

Att kyla kroppen är en etablerad organskyddande behandling efter till exempel hjärtstillestånd och vid akut syrebrist hos spädbarn. Denna traditionella helkroppskylning medför dock ett antal bieffekter såsom infektioner och ökad risk för blödning och är för riskabelt för att genomföras på strokepatienter.

Oberoende vetenskapliga publikationer tyder på att mer än ett av tio strokefall skulle kunna lindras väsentligt vid en sänkning av hjärnans temperatur med 1° C. En oberoende studie från University of Edinburgh visar dessutom att risken för hjärnskador minskar med 10-20 % redan vid en temperatursänkning på 0,27° C i hjärnan¹.

BrainCool AB

BrainCool har en exklusiv och global licens från Dignitana AB att vidareutveckla skalpkylningssystemet DigniCap® (som reducerar håravfall vid kemoterapibehandling) till andra produkter inom stroke, hjärtstillestånd och neonatalvård. Två pilotstudier har genomförts vilka möjliggjort utökade kliniska studier inom området.

Bolaget deltar i en stor hypotermistudie (EuroHYP) som genomförs för att utvärdera olika kylningsteknologier. Studien finansieras av EU med 15 MEUR och förväntas leda till en riktlinje för hur och när kylning ska genomföras på strokepatienter. Bolaget genomför dessutom en proof of concept-studie med University of Edinburgh för att utvärdera applikationen på friska frivilliga, vilken förväntas vara färdigställd och publicerad under 2014.

Nyemission

Bolaget genomför nu en nyemission om cirka 9,7 MSEK före emissionskostnader som huvudsakligen är avsedd att finansiera utvecklingen av en produkt för kliniska studier samt genomförande av EuroHYP-studien.

Det totala kapitalbehovet för att utveckla kylningsenheten för marknads-lansering bedöms uppgå till 15 – 20 MSEK. Med framgångsrika resultat från proof of concept-studien med University of Edinburgh och delresultat från EuroHYP, med eventuella förslag på förbättringar, bedömer styrelsen att produkten är redo för marknads-lansering under 2015.

Marknadspotential

Lansering är initialt avsedd att ske i Sverige och Storbritannien. Detta är marknader där intresset för kylning inom flera olika områden är stort och det är också marknader där BrainCool samarbetar med ledande internationella opinionsledare inom neurologi och kylning. Enbart i Sverige beräknar BrainCool den potentiella marknaden till totalt 1 000 kylningsprodukter för stroke och hjärtstillestånd och i Storbritannien till 6 000 – 8 000 produkter. Den totala globala marknaden för kylning av strokepatienter värderas av externa bedömare till över 20 miljarder SEK².

1. British Journal of Anaesthesia
– “Enhanced upper respiratory tract airflow and head fanning reduce brain temperature in brain-injured, mechanically ventilated patients: a randomized, crossover, factorial trial”

2. Medtech-Insight/15/9/Cooling-The-Brain-New-Therapies-For-Stroke

VD Bengt Furberg kommenterar

Enligt svenska strokeföreningen är stroke den vanligaste orsaken till funktionsnedsättningar i Sverige och det sjukdomstillstånd som medför flest vård dagar. Vid stroke är det viktigt att snabbt komma under vård, men eftersom behandlingen skiljer sig väsentligt åt beroende på vilken typ av stroke patienten drabbats av dröjer ofta behandlingen tills diagnosen är ställd. BrainCools produkt har stor potential att förbättra behandlingsutfallet för strokepatienter genom att snabbt kunna initiera hjärnkylning i väntan på vidare behandling. Även inom hjärtstillestånd bedömer styrelsen att BrainCools produkt är ett säkrare alternativ med mindre biverkningar. Med vår skal kylningsteknologi skulle man dessutom kunna möjliggöra snabbare nedkylning som kan starta i ett tidigare skede, redan i ambulansen eller på akutmottagningen.

”BrainCools produkt har stor potential att förbättra behandlingsutfallet för strokepatienter genom att snabbt kunna initiera hjärnkylning i väntan på vidare behandling.”

Likt historien om den svenska läkaren som råkade ut för en skidolycka i Norge förekommer en mängd berättelser om olyckor där hjärnskador kunnat undvikas genom att kroppen av en tillfällighet kylts ned. Dessa historier har väckt ett stort intresse för att kunna etablera en metod för kylning av strokepatienter och därmed kunna lindra biverkningarna. Att BrainCool deltar i en stor europeisk multicenterstudie är för oss framförallt en validering av konceptet men kan också leda till att vi, tillsammans med andra deltagare, får ett försprång på marknaden.

En separat notering av BrainCool kommer att skapa fokus och möjliggöra en uppbyggnad av två ledande aktörer inom medicinsk kylning, där Dignitana AB ska fokusera helt på DigniCap® - en patientnära ”quality of life” produkt - och BrainCool ska fokusera på en produkt med tydligt medicinskt värde i akuta tillstånd. Vi arbetar nu med målsättningen att introducera kylningen i EuroHYP, där den initialt CE-certifieras för kliniska studier för att sedan efter feedback och uppdateringar färdigställa en kylningsprodukt för stroke.

Bengt Furberg

VD - BrainCool

Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I memorandumet för BrainCool AB finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets, AktieTorgets och Sedermera Fondkommissions respektive hemsida (www.braincool.org, www.aktietorget.se, www.sedermera.se).

Milstolpar

2014

- Slutföra utveckling av strokeprodukt för deltagande i EuroHYP-studie (CE-certifierad för kliniska studier).
- Publikation/Presentation av proof of concept-studien i Edinburgh.

2015

- Färdigställa CE-märkning för kommersiellt bruk med feedback från delstudierna inom EuroHYP.
- Utvärdera indikationen hjärtstillestånd och uppnå proof of concept genom kliniska studier.

2016

- Avsluta bolagets delstudie inom EuroHYP för stroke.
- Bred marknads lansering av produkter för stroke och hjärtstillestånd.
- Etablera ett nytt område inom medicinsk kylning.

Målsättningen är att inleda bred marknads lansering under 2016.



”Att BrainCool deltar i en stor europeisk multicenterstudie är för oss framförallt en validering av konceptet men kan också leda till att vi, tillsammans med andra deltagare, får ett försprång på marknaden.”



Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Styrelsen i BrainCool AB beslutade den 13 mars 2014, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 16 december 2013, att genom företrädesemission öka bolagets aktiekapital med lägst 126 000 SEK och högst 175 182,93 SEK genom nyemission av lägst 2 800 000 aktier och högst 3 892 954 aktier till en teckningskurs om 2,50 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna i nyemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 9 732 385 SEK. Lägsta nivå för genomförande av nyemissionen är 7 000 000 SEK.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 21 mars 2014 är registrerade som aktieägare i BrainCool äger företrädesrätt att teckna aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i nyemissionen är den 21 mars 2014. I den mån det förekommer handel i bolagets aktier var sista dag inklusive rätt att erhålla teckningsrätter den 18 mars 2014 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 19 mars 2014. Observera att ingen organiserad handel med bolagets aktie sker i dagsläget.

Teckningsrätter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 21 mars 2014 erhåller en (1) teckningsrätt för varje befintlig aktie. För teckning av en (1) ny aktie erfordras tre (3) teckningsrätter.

För att inte värdet på erhållna teckningsrätter ska gå förlorade måste aktieägaren teckna aktier med stöd av teckningsrätter i BrainCool senast den 10 april 2014. Ingen organiserad handel med teckningsrätter kommer att ske.

Handel med teckningsrätter

BrainCool kommer inte att anordna någon handel med teckningsrätter i bolaget. Aktieägare som önskar sälja sina teckningsrätter måste själv finna en köpare till dessa. Teckningsrätter som inte nyttjas för teckning senast den 10 april 2014 kommer att förfalla och värdet på dessa kommer att gå förlorade.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 2,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Minsta teckningspost för teckning av aktier **utan företrädesrätt** (utan stöd av teckningsrätter) är 2 000 aktier.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 27 mars – 10 april 2014.

Observera att teckning av aktier ska ske senast kl. 15.00 den 10 april 2014. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från Euroclear Sweden, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.

Rätt till förlängning av teckningstiden samt nyemissionens fullföljande

Styrelsen för BrainCool äger rätt att förlänga den tid under vilken ansökan om teckning och betalning kan ske. I det fall fastställd lägsta nivå för nyemissionens genomförande inte uppnås, kommer nyemissionen inte att fullföljas. Meddelande om detta kommer i så fall att ske senast den 10 april 2014, genom pressmeddelande på bolagets hemsida.

Information till direktregistrerade aktieägare

De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden för bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi samt folder innehållande en sammanfattning

av villkor för nyemissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare m.fl. erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer ej att skickas ut.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningsedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Teckning och betalning ska ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter – direktregistrerade aktieägare

Anmälan om teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Betalning ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast den 10 april 2014. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningsedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdagen.

Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear Sweden

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln I ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningsedel I

I det fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden, ska särskild anmälningsedel I användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln I. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden ska därmed inte användas. Särskild anmälningsedel I kan beställas från Sedermera Fondkommission via telefon eller e-post.

Ifylld särskild anmälningsedel I ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda på nedanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 10 april 2014. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel I kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer BrainCool att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Teckning utan stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier utan företräde (utan stöd av teckningsrätter) ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 27 mars – 10 april 2014. Minsta teckningspost för teckning av aktier utan företrädesrätt är 2 000 aktier.

Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter ska göras på avsedd särskild anmälningsedel II. Sådan anmälningsedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission på nedanstående adress eller telefonnummer, på Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se), på bolagets hemsida (www.braincool.org), eller på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Ifylld anmälningsedel ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda på nedanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 10 april 2014. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer BrainCool att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning ska ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några aktier får inget meddelande.

Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:

Sedermera Fondkommission Fax: +46 (0)431 - 47 17 21
Emissionstjänster E-post: nyemission@sedermera.se
Importgatan 4
SE-262 73 Ängelholm

Tilldelning för teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand ska tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje hand ska tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I den mån det är möjligt kommer styrelsen tillse att varje tecknare erhåller lägst 2 000 aktier. Vid eventuell överteckning kommer tilldelning av aktier primärt att ske i jämna 2 000-tal. Om nyemissionen övertecknas kan dock anmälan resultera i utebliven tilldelning eller tilldelning av ett lägre antal aktier än anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges.

Tilldelning beräknas ske vecka 16, 2014. Snarast därefter kommer avräkningsnota att skickas till dem som erhållit tilldelning i erbjudandet. De som inte tilldelats några aktier får inget meddelande.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna aktier i nyemissionen kan vända sig till Sedermera Fondkommission på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning.

Observera att erbjudandet enligt bolagets memorandum inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Betalning från utlandet ska erläggas till Sedermera Fondkommissions bankkonto hos Swedbank:

BIC: SWEDSESS
IBAN nr: SE76 8000 0816 9591 3984 4741

Betalda tecknade aktier (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare.

Handel med betald tecknad aktie (BTA)

Ingen organiserad handel med BTA kommer att ske.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart nyemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. I samband med detta beräknas de nyemitterade aktierna bli föremål för handel på AktieTorget.

Handel med aktier

BrainCool kommer att notera bolagets aktie på AktieTorget under förutsättning av att företrädesemissionen genomförs, dvs. att lågstannivån om 7 MSEK uppnås. Första handelsdag är beräknad till den 7 maj 2014. Handelsbeteckningen kommer att vara BRAIN. Bolagets aktie har ISIN-kod SE0005731833. En handelspost kommer att uppgå till en (1) aktie.

Rätt till utdelning

Vinstutdelning för de nya aktierna ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Emissionsresultatets offentliggörande

Utfallet av nyemissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande på bolagets och AktieTorgets respektive hemsida (www.braincool.org samt www.aktietorget.se), vilket beräknas ske under vecka 16, 2014.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell företrädesemission.

Övrigt

Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna nyemission.

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

BrainCool AB Sedermera Fondkommission
Tel: 046 – 16 30 92 Tel: 0431 – 47 17 00
E-post: info@braincool.org E-post: nyemission@sedermera.se

Memorandum finns tillgängligt via bolagets hemsida (www.braincool.org), AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se). Memorandumet kan även erhållas kostnadsfritt från BrainCool.