

Prolight 

Inbjudan till teckning av Units i
Prolight Diagnostics AB (publ)

November 2016

G&W
FONDKOMMISSION

Kort om

PROLIGHT DIAGNOSTICS

Verksamhet

Prolight Diagnostics utvecklar tillsammans med teknologipartners patientnära testsystem baserat på patenterad teknologi, för användning vid s k Point of Care testning (POCT). POCT-tester utförs utanför det traditionella sjukhuslaboratoriet, små mobila instrument möjliggör testning nära patienten och ger snabba provsvar. Prolight har under en tioårsperiod arbetat med utvecklingen inom området "micro Elisa" för Point of Care testning, och patenterat densamma med godkända patent i Europa och USA. Under utvecklingen fokuserade företaget på hjärtmarkören Troponin. The Technology Partnership (TTP) har utvecklat en ny metod, *flex membrane*. Mellan sammansvetsade plastskikt i kreditkortsformat, har reaktionskammare skapats där olika substanser kan mätas med stor precision, detta är väl anpassat för POCT-format. Försäljningsvärdet inom området POCT beräknades 2013 till drygt 15 miljarder USD och är i stark tillväxt.

Prolight avser nu att med de två företagens kombinerade expertis och erfarenhet utveckla en ny POCT-plattform med hög testprestanda och stor flexibilitet, *Micro Flex*.

Motiv

Bolaget söker nu finansiering inför den första fasen i utvecklingsarbetet tillsammans med The Technology Partnership (TTP) som sträcker sig över ca 12 månader och syftar till att utveckla en prototyp för testkort och instrument. Den totala utvecklingsplanen beräknas till totalt 2-3 år.

- Innovativ patenterad teknologi
- Starkt utvecklingsavtal med TTP
- Förutsättningar för marknadsledande position

POINT OF CARE TESTNING (POCT)

POCT-tester utförs utanför det traditionella sjukhuslaboratoriet. Små mobila instrument möjliggör testning nära patienten och ger snabba provsvar. Resultaten kan diskuteras med läkare i direkt anslutning till provtagningen, en fördel för både patient och vårdgivare. Testning genomförs t ex vid sjukhussängen, i primärvården, vid akutenheter och på intensivvårdsavdelningar. Prover behöver därigenom inte skickas till sjukhusets laboratorium, där transport och längre analystider adderar till lång TAT (turn around time), innan provsvaret når behandlande läkare. Snabba och korrekta provsvar ger patienten snabbare behandling, och möjliggör färre sjukhusdagar, vilket i sin tur innebär kostnadsbesparingar.

Produkten PLD Micro Flex

Produkten PLD Micro Flex kommer att bestå av testkort och instrument. Korten är testspecifika och förpreparerade med reagens för analys av de biomarkörer som testet avser mäta. Instrumentet kommer att vara flyttbart med en vikt på ca 1-2 kg. I instrumentet läggs mjukvara in så att testresultaten kan exporteras automatiskt till IT-system för t ex patientjournaler.

Den nya PLD Micro Flex plattformen avser att uppnå kraven för mätning av högkänsligt Troponin. Då kraven på testprestanda och funktionalitet är höga för högkänsligt Troponin tjänar detta test även som en "role model", och banar därmed väg för utveckling av andra tekniskt/kemiskt mindre krävande biomarkörer.

Teknologin bedöms möjliggöra samtidig mätning av upp till fyra biomarkörer, för vilka paneler avseende olika sjukdomsområden kan utvecklas. Plattformen har förutsättningar att nå en marknadsledande position då den avser;

- Uppnå kraven för mätning av högkänsligt Troponin.
- Mäta en enskild eller upp till fyra markörer parallellt.
- Ge resultat på mindre än 10 minuter med laborieprecision.
- Användas för många olika tester/markörkombinationer.

PLD prioriterar som första analys högkänsligt Troponin för hjärtinfarkt, men avser även utveckla BNP, Cystatin C och D-dimer för samtidig mätning. PLD Micro Flex plattformen är generell och har potential att kunna användas för flertalet olika tester/markörkombinationer. För varje test behöver testspecifika kort tas fram. Samma instrument används.

Exempel på möjliga framtida kliniska områden:

- Cancer
- Inflammation
- Trauma
- Livsstil/hälsa

2013
1,3 MD USD

2018
2,4 MD USD

Marknadsöversikt och potential

Världsmarknaden för hjärtmarkörer, det första kliniska området Bolaget avser att utveckla tester inom, växer mycket snabbt och beräknas 2013-2018 öka från ca 1,3 miljarder USD till ca 2,4 miljarder USD. Den globala POCT-marknaden omsatte drygt 15 miljarder USD 2013 och växer för närvarande med 4-5 % per år. USA, Japan och Tyskland dominerar marknaden som enskilda länder.

Marknadens storlek och tillväxt har drivit strategiska allianser och uppköp för att möjliggöra teknikutveckling och snabbare marknadsintroduktion. 2007 stod de tre största företagen för mer än 95 % av försäljningen, vilket kan jämföras med ca 45 % 2013. En trend mot flera och inte fullt så dominerande marknadsaktörer kan konstateras.

Testkort och instrument för visualisering av möjlig konstruktion.



VD har ordet:

POCT-MARKNADEN OCH HJÄRTMARKÖRER ÄR I STARK TILLVÄXT

Under en internationell kongress i augusti med temat Point of Care, (POCT) som jag närvarade vid befastes övertygelsen om det ökade användandet och det ökade intresset för denna patientnära testning utanför sjukhuslaboratoriet. Mobila instrument som ger snabba resultat används t ex i primärvården och vid akutintag. Opinionsledare inom området uttalade sig i ordalag som:

"Point of Care is the most exciting place to be in the future".

Prolight har under en tioårsperiod vidareutvecklat en i diagnostik-sammanhang väletablerad ELISA teknologi, via ett micro-format till en POCT-metod, och patenterat densamma med godkända patent i Europa och USA. Under utvecklingen fokuserade företaget på hjärtmarkören troponin. The Technology Partnership, ett i internationella sammanhang välkänt högteknologiskt utvecklingsföretag, har utvecklat en ny metod, flex membrane. Detta innebär att mellan sammansvetsade plastskikt i kreditkortsformat har reaktionskammare skapats där olika substanser kan mätas med stor precision, detta är väl anpassat för POCT format.

Prolight avser nu att med de två företagens kombinerade expertis och erfarenhet utveckla en ny POCT-plattform med hög testprestanda och stor flexibilitet, *Micro Flex*.

På den tidigare nämnda kongressen gjordes även uttalanden i linje med, *"When high sensitive troponin comes to POCT everyone will do it"*.

Prolight avser nu att som första analys utveckla ett högkänsligt troponin-test i POCT-format. Som en vidareutveckling av Bolagets projekt och framtida produktportfölj planeras utveckling av ytterligare hjärtmarkörer.

POCT-marknaden och specifikt hjärtmarkörer är i stark tillväxt. Marknadsdynamiken visar på samarbeten och företagsuppköp, vilket jag ser som att Prolights strategi att aktivt söka framtida industriella samarbeten kommer att gynnas. Vårt mål är att inom en treårsperiod ha ett färdigutvecklat POCT-system innefattande högkänsligt troponin.

Lund i november 2016

Maria Holmlund, vd

Översiktlig beskrivning av utvecklingsavtal mellan The Technology Partnership (TTP) och Prolight Diagnostics

Prolight avser att med bas i tidigare erfarenhet utveckla en ny test-plattform, "PLD Micro Flex" baserad på Prolights Micro ELISA, i kombination med TTP's Flex membrane teknologi. Utvecklingen förväntas resultera i en POCT-plattform med hög testprestanda och stor flexibilitet. PLD avser att som första analys utveckla Högsensitivt Troponin som är en markör för hjärtinfarkt. I påföljande fas planeras utveckling av ytterligare tre hjärtmarkörer.

Ett utvecklingsavtal tecknades med TTP i Maj 2016. Avtalet innefattar väl definierade milstolpar och samarbetet startar när finansiering för

projektets första fas, (fas 1), finns på plats. Utvecklingsfasen består av tre övergripande delar, (1 - "works like", 2 - "looks like", 3 - "made like"). Under den första fasen visar man hur kemi och instrument fungerar i prototypform - "works like". Under fas 2 läggs även arbete på design och utformning av kort och instrument - "looks like". I projektets tredje fas sker produktionsanpassning - "made like".

TTP kommer att bli delägare i Prolight, genom att 25 % (fas 1) av TTP:s arvode erlägges i form av nyemitterade aktier i Prolight till samma kurs som övriga ägare erhåller.

SAMMANFATTNING AV ERBJUDANDET

Emissionskurs:	0,75 SEK per unit motsvarande en bolagsvärdering om ca 16 MSEK innan emissionen.
Unit:	Varje unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie 2 (TO2).
Företrädesrätt:	Nio (9) befintliga aktier ger rätt att teckna tretton (13) units. Varje (1) aktie ger tretton (13) uniträtter och det krävs nio (9) rätter för att teckna en (1) unit.
Teckningstid:	18 november 2016 – 6 december 2016
Avstämningsdag:	15 november 2016
Teckningsoption TO2:	Varje tvåtal (2) teckningsoptioner av serie 2 (TO2) ger rätt att teckna en (1) nyemitterad aktie à 0,90 SEK under tiden 1 februari - 28 februari 2018.
Emissionsbelopp vid full teckning:	Ca 23,3 MSEK före emissionskostnader.
Kompletterande riktad emission:	Utöver föreliggande emission avses en kompletterande riktad emission på upp till ca 13 MSEK att beslutas till motsvarande villkor (riktad till kvalificerade/strategiska investerare). Teckningsåtaganden finns från Bolagsledningen om 1,5 MSEK i denna tillkommande emission. Därtill har Bolaget uppdragit till G&W Fondkommission att vara Bolagets rådgivare för den tillkommande riktade emissionen.
Lock-up:	Samtliga ledande befattningshavare, styrelseledamöter, inkluderande större ägare, har förbundit sig att inte sälja några aktier de första 12 månaderna efter första listningsdag.

Emissionen är garanterad till ca 90 % via ett garantikonsortium som arrangerats av G&W Fondkommission. Teckning utan företräde välkomnas och eftersträvas som ett led i bättre spridning av ägandet, inför planerad listning snarast efter emissionens genomförande vid NGM Nordic MTF.

Hänvisning till upprättat memorandum

Detta är en sammanfattning och introduktion till det fullständiga memorandummet som upprättats. Alla investeringar i aktier är förenade med risktagande. I memorandumerna för Prolight Diagnostics AB finns en beskrivning av de potentiella risker som är förknippade med Bolaget och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut kan fattas skall dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet läsas noggrant.

Investeringsmemorandum för Prolight Diagnostics AB finns tillgängligt på: www.prolightdiagnostics.se www.gwkapital.se

SE OMSTÅENDE SIDA FÖR TECKNING

