

Information BrainCool AB (publ)

med villkor och anvisningar för spridningsemissionen
Juni 2016

Detta dokument är framtaget med anledning av spridningsemission i BrainCool AB (publ) och skall ses som ett komplement till material såsom årsredovisning, kvartalsrapporter, pressreleaser och hemsidan, och inte som ensamt beslutsunderlag för intressenter till emissionen.



Avsändare:

BrainCool AB (publ)
Org. Nr. 556813-5957
Scheelevägen 2
223 81 Lund

BrainCool

BrainCool är ett innovativt medicinteknikföretag som utvecklar, marknadsför och säljer medicinska kylningssystem för indikationer och områden med betydande mervärden inom sjukvården. Hjärnkylning för stroke, hjärtstillestånd och hjärnskakning samt oral mukositis (OM), en allvarlig biverkan av olika cancerbehandlingar, är bolagets fokus. BrainCool har sitt säte i Lund och aktien är noterad på Aktietorget.

Bakgrund och motiv till ägarspridning

För att bredda ägarbasen och tillföra bolaget ytterligare kapital för fortsatt tillväxt har styrelsen i BrainCool beslutat att genomföra en emission utan företrädesrätt på maximalt 1 600 000 aktier och maximalt 2,5 MEuro. Syftet är i första hand att få en större spridning av aktien för att skapa förutsättningar för en bättre likviditet i aktien.

Spridningserbjudandet ("Erbjudandet") i korthet

Anmälningssperiod:	8–16 juni 2016, kl 15:00
Pris per aktie:	8 % lägre än den volymvägda snittkursen för aktien under perioden 8–16 juni 2016
Likviddag:	Den 17 juni
Minsta investering:	300 aktier därefter i jämna poster om 100 aktier
Info om tilldelning:	Omkring den 17 juni

Affärsidé

BrainCools affärsidé är att utveckla och marknadsföra produkter inom medicinsk kylning.

Verksamheten

BrainCool har utvecklat två kylsystem med olika applikationer vilket har resulterat i två olika produkter, The Brain Cool System och The Cooral System. The Brain Cool System avser behandling av stroke och hjärtstoppsspatienter och Cooral används för att motverka oral mukositis, en allvarlig biverkan av cancer.

The BrainCool System är inriktat på två affärsområden, hjärtstopp och stroke. Genom att kyla ned hjärnan kan man rädda och skydda hjärnceller. Studier visar att dödligheten minskar väsentligt med hypotermi för hjärtstoppsspatienter och minskar behovet av rehabilitering. De första internationella riktlinjerna kom redan 2002 och de sista åren har behandlingen fått en större marknadsacceptans. Marknaden idag omsätter ca 1 miljard kronor, med en stark årlig tillväxt om 30–40 %.

Hypotermibehandling anses vara en av de mest lovande nya behandlingsformerna för stroke och EU finansierar en stor hypotermistudie för stroke med 19 MEUR, där BrainCool

medverkar. Djurstudier visar att kylning ned till 35 grader minskar infarktens storlek med en tredjedel, och vid kylning ned till 34 grader minskar skadan med 45 %.

BrainCool deltar även i EuroHYP-1-studien, en paneuropeisk öppen randomiserad fas III-studie med finansiering om 19 miljoner euro från EU. Studien kommer att bedöma nyttan av terapeutisk kylning hos vuxna patienter med akut ischemisk stroke vilka utgör ca 83 % av alla patienter. Förutom effekt och säkerhet, kommer de ekonomiska konsekvenserna av terapeutisk hypotermi också att utvärderas i studien.

Inom onkologi är produkten Cooral System ett system för att motverka oral mukositis, en allvarlig biverkan av cancer med risk för ökad mortalitet och en rad negativa hälsoekonomiska konsekvenser.

Marknadspotentialen är på över 1 miljard USD och det finns redan stora system för ersättningar (reimbursements) till patient. Vidare leder oral mukositis till att det inte går sätta in planerade behandlingar och att behandlingarna inte ger samma effekt. Även andra problem kan tillkomma, t.ex. infektioner som kan leda till sepsis med högre dödlighet som följd. Produkten ökar markant patienternas livskvalitet och får ner den dödlighet som åkomman kan orsaka.

Flerårsöversikt (Tkr)

	2015	2014	2013
Nettoomsättning	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-9 448	-8 750	-107
Balansomslutning	28 038	13 429	10 673
Soliditet (%)	86,2	82,7	62,2

För den senaste finansiella informationen se senaste kvartalsrapporten och årsredovisningen på bolagets hemsida www.BrainCool.se eller på Aktietorget.se. Där finns även aktuella pressreleaser.

Ledning

VD: Martin Waleij

Styrelse

Mats Forsman

Bengt Furberg

Hans Henriksson (Ordförande)

Jens Kinnander

Aktien

BrainCools aktie är noterad på Aktietorget.

Kortnamn: BRAIN
ISIN-kod: SE0005731833

Ägare % (per 31/3 2016)

AvanzaPension	16,62
Nordnet Pensionsförsäkring	14,77
Swedbank Försäkring	2,63
Cormac Invest AB	2,20
Mikael Marcko Rosberg	1,12

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 1 600 000 nya aktier riktat mot kunder hos Avanza Bank.

Teckningskurs

Priset per aktie kommer att vara 8 procent lägre än den volymvägda genomsnittskursen för aktien under perioden 8–16 juni 2016. Courtage tillkommer ej. Värdepapprets valuta är i svenska kronor.

Det totala Erbjudandet kommer, som framgår ovan, inte att överstiga 2,5 miljoner euro och kommer därför inte att föranleda upprättande av prospekt.

Anmälan

Anmälan ska vara Avanza tillhanda senast kl 15:00 den 16 juni 2016. Observera att anmälan är bindande.

Anmälan om teckning av aktier ska ske i jämna poster om 100 aktier, dock lägst 300 aktier. Anmälan görs via Avanzas internetjänst.

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden. Beslut om sådan eventuell förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande senast den 16 juni 2016.

Tilldelning

Beslut om tilldelning av aktier kommer att fattas av Bolagets styrelse i samråd med Avanza. Skälen till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att öka antalet aktieägare i Bolaget, skapa förutsättningar för en förbättrad likviditet i aktien och ytterligare stärka Bolagets finansiella ställning. Det datum då anmälan inges är inte avgörande för tilldelningen. Tilldelning kommer att ske i jämnt 100-tal aktier. Tilldelningen kommer i första hand att ske så att ett visst antal aktier tilldelas per anmälan till dem som erhåller tilldelning. Om Erbjudandet övertecknas kan 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.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas komma att ske omkring den 17 juni 2016. Tilldelningsbesked lämnas genom upprättande av nota på Avanzadepån. De som inte tilldelas några aktier erhåller inget meddelande.

Betalning

Likvida medel för betalning av tecknade aktier ska finnas disponibelt på depån från kl 15:00 den 16 juni till den 17 juni 2016.

Observera att om tillräckliga medel inte finns på depån från och med kl 15:00 den 16 juni till den 17 juni 2016 eller om full betalning inte erläggs i tid, kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan. Observera att din teckning är bindande.

Erhållande av aktier

Interimsaktier erhålls på angiven depå omkring den 17 juni. Inför första handelsdag omvandlas interimsaktierna till nyemitterade BrainCool-aktier. Detta beräknas ske omkring den 23 juni 2016.

Handel i aktien

Bolagets aktier är noterade på Aktietorget. Aktien handlas under kortnamnet BRAIN och har ISIN SE0005731833. En börspost omfattar en (1) aktie.

Rätt till utdelning

De nya aktierna ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts i bolagets aktiebok. Se även "Utdelningspolicy" för mer information om Bolagets utdelning.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som enligt styrelsens bedömning innebär att det inte ligger i Bolagets och aktieägarnas intresse att fullfölja Erbjudandet. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet av styrelsen i Bolaget bedöms som otillräckligt. Om Erbjudandet återkallas kommer inkomna anmälningar att bortses från samt eventuell inbetald likvid att återbetalas.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Utfallet i Erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande vilket beräknas ske omkring den 17 juni 2016.

Övrig information

Om teckningslikviden inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning komma att lämnas utan avseende. Avanza Bank agerar emissionsinstitut åt Bolaget.

Vidare riktar sig Erbjudandet ej till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Uppfyller du inte villkoren får du inte ta del av någon information avseende Erbjudandet och måste lämna sidan. Tvist rörande Erbjudandet ska avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt. Genom att klicka på någon information på sidan anses du ha accepterat att du uppfyller villkoren. Erbjudandet vänder sig inte heller till depåer för individuellt pensionssparande, så kallad IPS-depå, hos Avanza och ej heller till depåer för kapitalförsäkring hos Moderna Försäkringar. Tecknar du dig via en sådan depå kommer du inte att erhålla någon tilldelning.

Frågor

Eventuella frågor från den som är depåkund hos Avanza Bank hanteras via kundsupport på telefonnummer: 08-5622 5000.

Frågor rörande Erbjudandet besvaras av BrainCool på telefonnummer 0733-93 70 76. Information finns även tillgänglig på BrainCools hemsida (www.BrainCool.se).

Välkommen som aktieägare i BrainCool!