



Inbjudan att teckna aktier i **Medfield** Diagnostics AB (publ)



Medfield Diagnostics AB (publ) utvecklar mikrovågsbaserade diagnosinstrument. Första produktserien Strokefinder utvecklas för att särskilja stroke orsakad av propp från stroke orsakad av blödning samt för att övervaka patienter i riskzonen för stroke.

Behovet av ett snabbt diagnosförfarande vid stroke är idag stort eftersom väldigt få patienter hinner få nödvändig behandling i tid. Stroke är idag den tredje vanligaste dödsorsaken och är en av de främsta orsakerna till svåra och långvariga funktionshinder hos vuxna.

15 miljoner drabbas årligen av stroke i världen.
Av dessa ungefär 1 miljon i Europa och cirka 30.000 bara i Sverige.

VD DAG JUNGENT FELT INLEDER

Under hösten har signalerna från marknaden varit entydiga: "Ge oss ett diagnosverktyg som kan användas för akut stroke i både ambulans och på klinik!" Bakgrunden är vikten av att kunna sätta in behandling så tidigt som möjligt och målet är att medicinera patienter inom 60 minuter - "The Golden Hour"¹.

Idag är det endast 1-8% av alla strokepatienter som får rätt medicinering inom de 4,5 timmar man satt som gräns för trombolys-behandling. Resultaten från Medfields kliniska studier indikerar hittills att med Strokefinder i ambulansen skulle 18-30% kunna få behandling - och det redan inom 1,5 timme. Med planerade produktförbättringar och mer kliniska data kommer dessa resultat att förbättras ytterligare.

Även om diagnos i ambulans är det som kräver mest klinisk evidens och som ställer högst krav på produkten, så är det en självklarhet att så tydliga signaler från marknaden måste påverka verksamhetens fokus.

Under hösten har vi därför arbetat med produktförbättringar som mångdubblat robustheten i mätningarna. Vi har även minskat

effektförbrukningen radikalt och inför nu möjlighet till batteridrift. Allt för att möta de krav som ställs i en prehospital miljö. Vi har nu kommit så långt att det inte längre är meningsfullt att tala om två produktgenerationer: M100 för klinik och D1000 för ambulans (tidigare planerad för 2015). Den produkt vi nu lanserar och CE-märker under 2014 har därför fått beteckningen MD100.

Den ökning av utvecklingstakten och den fokusering vi nu genomför kräver visserligen mer rörelsekapital och får konsekvenser för andra tillämpningar (TIA-övervakning), men genom att fokusera på att så tidigt som möjligt komma ut i ambulans, prioriterar vi den tillämpning som ger den avgjort största samhällsnyttan, den avgjort största affärspotentialen och som våra kunder så tydligt efterfrågar.

Dag Jungentfelt, VD

Medfield Diagnostics Aktiebolag (publ)

PLANERADE MILSTOLPAR

Q4 2013 Ny produkt MD100 och resultat från kliniska studier presenteras.

Q1 2014 MD100 installeras, såväl på klinik som i ambulans.

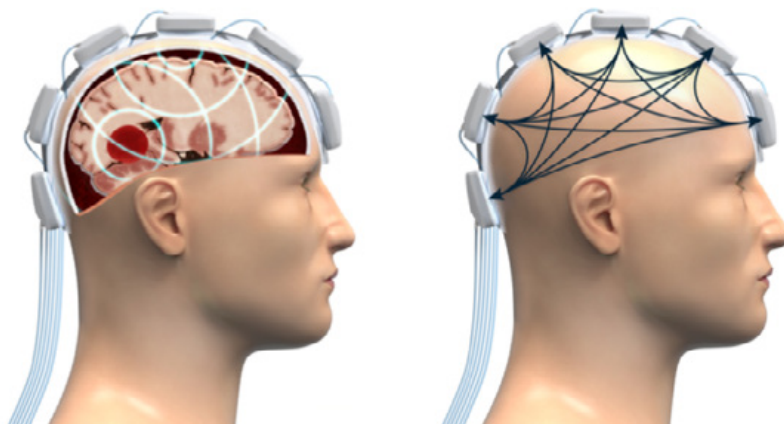
Q2 2014 Initiala resultat från MD100 presenteras. Multicenterprojekt med key opinion leaders lanseras.

Q3 2014 Studie för diagnos av skallskador inleds

Q4 2014 MD100 CE märkt för diagnos både prehospitalt och på sjukhus och system försålda till key opinion leaders

2015 Break-even uppnås

DEFINITIONER Med "Medfield" eller "Bolaget" avses i det följande Medfield Diagnostics AB (publ). Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB. Med "TIA" avses transitorisk (övergående) ischemisk (minskad blodförsörjning) attack.



VIKTIG INFORMATION

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risker. Denna informationsbroschyr innehåller inte all information om Medfield, företrädesemissionen och de potentiella risker som är förenade med en investering i Medfield. En beskrivning om Medfields verksamhet, potentiella risker samt annan bolagsspecifik information framgår i det memorandum som finns att tillgå på Bolagets hemsida (www.medfelddiagnostics.com).

¹ Streamlining of prehospital stroke management: the golden hour

Klaus Fassbender, Clotilde Balucani, Silke Walter, Steven R Levine, Anton Haass, James Grotta
Lancet Neurol 2013; 12: 585-96

KORT OM MEDFIELDS VERKSAMHET

Medfield utvecklar mikrovågsbaserade diagnostikinstrument för att särskilja stroke orsakad av propp från stroke orsakad av blödning. Instrumenten är avsedda för användning på såväl sjukhus som i ambulanser. Därmed kan fler patienter få korrekt behandling – och dessutom möjliggörs behandling betydligt tidigare än idag. Tekniken har fördelar gentemot röntgen av främst två anledningar, dels att utrustningen kan göras kompakt och mobil, vilket är förutsättningen för tidigare diagnostik och behandling – dels att diagnostiken bygger på mikrovågor med mycket låg effekt vilket gör att instrumentet kan användas för kontinuerlig övervakning av t ex TIA-patienter. Sammantaget innebär det att Medfields produkter har potential att förändra riktlinjerna för diagnos och behandling av akut stroke.

Medfield har de senaste åren bedrivit tre kliniska studier.

Resultaten från dessa studier har tydligt påvisat teknologins potential att särskilja blödning från propp. När det gäller monitorering av TIA-patienter har ingen av de patienter som inkluderats drabbats av en full stroke, vilket inneburit att Bolaget hittills inte kunnat erhålla relevanta mätresultat för TIA-övervakning.

Parallellt med slutförandet av den tredje studien har Medfield:

- Etablerat kontakter med ledande stroke centra, genomfört en förstudie med avseende på strokediagnostik i Storbritannien och Tyskland samt genomfört en fördjupad hälsoekonomisk analys med Västra Götalandsregionen.
- Bedrivit en intensiv produktutveckling av den produkt som, via CE-märkning, kommer att lanseras för operativ användning i vården – MD100

EMISSIONEN I SAMMANDRAG

Avstämningsdag:	22 november 2013
Sista dag för handel inkl. rätt till teckningsrätt:	19 november 2013
Första dag för handel exkl. rätt till teckningsrätt:	20 november 2013
Företrädesrätt:	De som på avstämningsdagen är registrerade aktieägare i Bolaget äger företräde att teckna aktier. En befintlig aktie berättigar till en (1) teckningsrätt. Sex (6) teckningsrätter berättigar till en (1) ny aktie.
Teckningstid:	27 november – 11 december 2013
Teckningskurs:	7,15 kronor per aktie
Handel med teckningsrätter:	På AktieTorget under perioden 27 november – 6 december 2013
Handel med BTA:	På AktieTorget under perioden 27 november 2013 tills Bolagsverket registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i mitten av januari 2014.
Antal värdepapper i erbjudandet:	2 149 641 aktier
Antal aktier innan emission:	12 897 850 aktier
Avsiktsförklaringar och teckningsåtaganden:	Bolaget har tecknat avtal om teckningsåtaganden samt erhållit avsiktsförklaringar motsvarande 45 procent av vad emissionen som mest kan inbringa.
Emissionsvolym:	Cirka 15,4 miljoner kronor

MOTIV

Baserat på den ökade kunskapen med avseende på samhällsnytta, marknadspotential och kundintresse har Medfield under hösten ökat såväl fokus som utvecklingstakt för att säkerställa en tidig lansering av MD100 för diagnos i ambulans och på sjukhus. Baserat på de framsteg som gjorts inom produktutvecklingen, ser Medfield nu en möjlighet att lansera MD100 för diagnos av akut stroke i ambulans tidigare än planerat.

Medfield avser att vidareutveckla MD100 i takt med att nya kundkrav och ny teknologi blir tillgänglig. Bolaget arbetar med en produktplan som inkluderar såväl smidigare och effektivare lösningar för strokediagnostik som expansion mot nya tillämpningsområden.

Fokuseringen på Medfields huvudtillämpning – tidig särskiljning mellan blödning och propp – påverkar lanseringen av produkter för övervakning av TIA-patienter men påverkar inte Bolagets ambition att under 2014 etablera försäljning.

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven fram till dess break-even kan uppnås. Bolaget har ingått avtal om teckningsförbindelser samt

erhållit en avsiktsförklaring avseende teckning. Tillsammans motsvarar teckningsförbindelserna och avsiktsförklaringen 45 procent av vad emissionen som mest kan inbringa. Likvid har dock inte säkerställts på förhand.

Bolagets styrelse beslutade den 29 oktober 2013 och en extra bolagsstämma har den 18 november 2013 godkänt att Bolaget genomför en nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare vilken vid full teckning ger Bolaget cirka 15,4 miljoner kronor före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till 1 150 000 kronor.

Emissionslikviden avses användas till att finansiera Bolagets fortsatta satsning på mikrovågsbaserad diagnostik:

- Kliniska studier och CE-märkning av Strokefinder MD100
- Marknads- och försäljningsaktiviteter för att etablera MD100 på marknaden
- Fortsatt utveckling och industrialisering av MD100 med sikte på en global volymmärknad
- Kliniska studier och produktoptimeringar för tillämpningsområden utanför stroke (t ex traumatiska skallskador)

MÅLSÄTTNING OCH STRATEGI

Den långsiktigt adresserbara marknaden för Strokefinder utgörs dels av världens hundratusentals ambulanser och tiotusentals akutmottagningar. Därtill kommer alla de strokeavdelningar där produkten kan komma att användas för övervakning av patienter med förhöjd strokerisk (TIA-patienter). Hur stor del av ambulanserna och sjukhusen som kommer att utrustas med Strokefinder och i vilken takt detta kommer att ske är till stor del beroende av lokala faktorer som patientunderlag och existerande vårdpraxis.

Strokefinder adresserar behov i vården som idag saknar adekvata lösningar - tidig diagnostik och kontinuerlig övervakning. Det är därför svårt att få fram faktabaserade uppskattningar av marknadens storlek. Som referens kan dock nämnas att de marknadsanalyser för dagens strokediagnostik (CT och MRT) som Medfield gjort i samarbete med analysföretaget Evalueserve indikerar att världsmarknaden för stationär diagnostikutrustning var drygt en miljard dollar under 2012. Mer relevant är att samma marknadsanalys indikerar att dagens kostnad per stroke-diagnos är i storleksordningen 2 000 SEK på relevanta marknader.

Medfield har inga konkurrenter att "ta rygg på" utan måste själva omvandla ett stort behov till en fungerande affär. Marknadsintroduktion sker i tre steg:

Parallellt med marknadsintroduktionen sker utveckling och CE-märkning av MD100. CE-märkningen är en förutsättning för en bredare marknadsintroduktion och sker i flera steg. I första steget lanseras MD100 för bredare användning inom utveckling av kliniska metoder, medan påföljande lanseringar frisläpper produkten för att diagnostisera stroke orsakad av propp eller blödning i ambulans och på sjukhus, såväl som för andra användningsområden. Kärnprodukten MD100 är densamma för samtliga steg medan anpassningar och kliniska prövningar skiljer. Därav uppdelningen i flera lanseringar.

Marknadsaktiviteterna har under första halvåret 2013 fokuserats Key Opinion Leaders i Sverige, Norge, Finland och England. Kontakter har även etablerats med Key Opinion Leaders i USA och Australien. Medfield har under 2013 även medverkat vid The Anglo-Nordic Medtech Conference i London, den nordiska pre-hospital konferensen Flisa i Uppsala och MEDICA i Düsseldorf.

Styrelsen uppskattar den totala adresserbara marknaden för Strokefinder till en mångmiljardmarknad. På kort sikt är målsättningen att inleda försäljning, etablera Strokefinder samt bygga ytterligare klinisk evidens för att nå break-even under 2015. Därefter har styrelsen flera valmöjligheter såsom att fortsätta tillväxten organiskt, öka tillväxttakten genom tillförande av rörelsekapital i form av exempelvis nyemissioner alternativt sälja Bolaget eller delar av verksamheten till en större aktör med ännu bättre förutsättningar att realisera Strokefinders fulla potential. Styrelsen gör bedömningen att den nu aktuella nyemissionen täcker bolagets behov av rörelsekapital till början av 2015.

1. Försäljning till key opinion leaders (2013-2014)

Medfield har idag ett internationellt nätverk av key opinion leaders (ledande opinionsbildare) inom strokevård som är intresserade av att köpa produkter för att det gynnar deras respektive forskning och metodutveckling. Varje sådan affär kommer att ha karaktären av ett projekt med nära samverkan mellan Medfield och dessa kunder. Förutom intäkter kommer dessa affärer att generera referenser och kunskap, något som krävs för försäljning till operativ strokevård. Under de närmaste 18 månaderna är det primärt denna typ av försäljning som ska generera intäkter för Bolaget.

2. Försäljning till early adopters (2014-2015)

Efter försäljning till key opinion leaders följer den någon större gruppen av early adopters. Dessa utgör den grupp kunder inom strokevården som har vilja och intresse att tidigt ta till sig nya behandlingsmetoder. Early adopters är ofta men inte alltid knutna till universitetssjukhus och är väldigt beroende av ställningstaganden från key opinion leaders. Initialt fokuserar vi således på de vårdinstitutioner som ligger i framkant inom strokevården och där behovet är som störst. För att förbereda försäljningen till operativ strokevård, bedriver Medfield idag förstudier på ett antal marknader för att bygga kunskap om antalet strokepatienter per år och deras fördelning, existerande behandlingsprotokoll och deras kostnadsstruktur, beslut- och finansieringsmodeller, etc. med detta som bas- och resultaten från våra kliniska prövningar- kan vi påvisa Strokefinders hälsoekonomiska nytta på en given marknad och därmed konkretisera affärsupplägg, prisnivåer och försäljningsmål.

3. Expansion (2015-)

Efter att via early adopters ha etablerat Medfield på ett begränsat antal geografiska marknader, är vår målsättning att från 2015 gå in i expansionsfasen. Detta innebär framförallt att öka försäljningen på etablerade marknader genom att ingå distributions-/partneravtal. Parallellt med denna expansion har vi även för avsikt att etablera oss på nya marknader via early adopters, samt lansera nya tillämpningar till key opinion leaders.

"Det kom in en kvinna, drygt 60 år gammal. Hon hade ingen styrka i hennes högra arm och hon hade problem med talet. Hon var otröstlig, hon tyckte att hennes liv var över, hon hade ju fått en stroke. Vi började trombolyt och förändringen kom som en kick efter några minuter. Hennes styrka, hennes tal och hennes livsgnista återkom. Hon var så lycklig. Jag får gåshud när jag tänker på det."

Lina Håkansson, sjuksköterska, klinisk studie



 Medfield
SÄKERHET

TECKNINGSÅTAGANDEN OCH AVSIKTSFÖRKLARING

Två av huvudägarna i Bolaget, Andreas Fhager och Mikael Perssons bolag Electromagnetic Consulting Sweden AB, har överlåtit sina blivande teckningsrätter i emissionen till tio investerare. Överlåtelseerna har skett vederlagsfritt mot att förvärvarna utan ersättning åtar sig att utnyttja förvärvade teckningsrätter för teckning. Teckningsförbindelserna motsvarar cirka 5,7 miljoner kronor. Bolaget har vidare mottagit en avsiktsförklaring från ALMI Invest AB motsvarande 1,3 miljoner kronor. Tillsammans motsvarar teckningsförbindelserna och avsiktsförklaringen cirka 45 procent av vad emissionen maximalt kan inbringa.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 22 november 2013 är ägare av aktier i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i bolaget.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs sex (6) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 7,15 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i emissionen är den 22 november 2013. Sista dag för handel i Medfields aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 19 november 2013. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 20 november 2013.

Teckningstid

Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 27 november 2013 till och med den 11 december 2013. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton. Styrelsen för Medfield äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Meddelande om detta kommer i så fall att ske senast den 11 december 2013.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Aktietorget under perioden från och med den 27 november 2013 till och med den 6 december 2013. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 6 december 2013 eller användas för teckning av aktier senast den 11 december 2013 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

Emissionsredovisning och anmälningsedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning från Euroclear, särskild anmälningsedel 1 och 2 samt sammanfattning av IM. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Medfield är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller en sammanfattning av detta IM och särskild anmälningsedel 2. Teckning och betalning av företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 11 december 2013. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1) Förtryckt inbetalningsavi

I de fall exakt samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel 1 ska då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningsedel 1

I de fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på särskild anmälningsedel 1 uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som ska betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Särskild anmälningsedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningsedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 11 december 2013. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningsedel 1. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB

Emittentservice
113 89 STOCKHOLM
Telefon: 08-5065 1795
Fax: 08-5065 1701
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Teckning utan företrädesrätt

Aktier som inte tecknas med företrädesrätt ska tilldelas dem som tecknat utan stöd av teckningsrätt. Tilldelning sker på följande grunder:

1. I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
2. I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter ska göras under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Anmälan om teckning ska göras på särskild anmälningssedel 2 som finns tillgänglig på Bolagets hemsida eller kan erhållas från Aktieinvest FK AB. Anmälningssedeln ska vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17 den 11 december 2013. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 2. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erlägg ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA, Sydafrika eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt eller strider mot regler i sådant land) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras av Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel i BTA

Handel i BTA kommer att ske på Aktietorget från den 27 november 2013 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

Utdelning

Nya aktier ska berättiga till utdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter att aktien registrerats hos Bolagsverket.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats av Bolagsverket, vilket beräknas ske i mitten av januari 2014, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

