

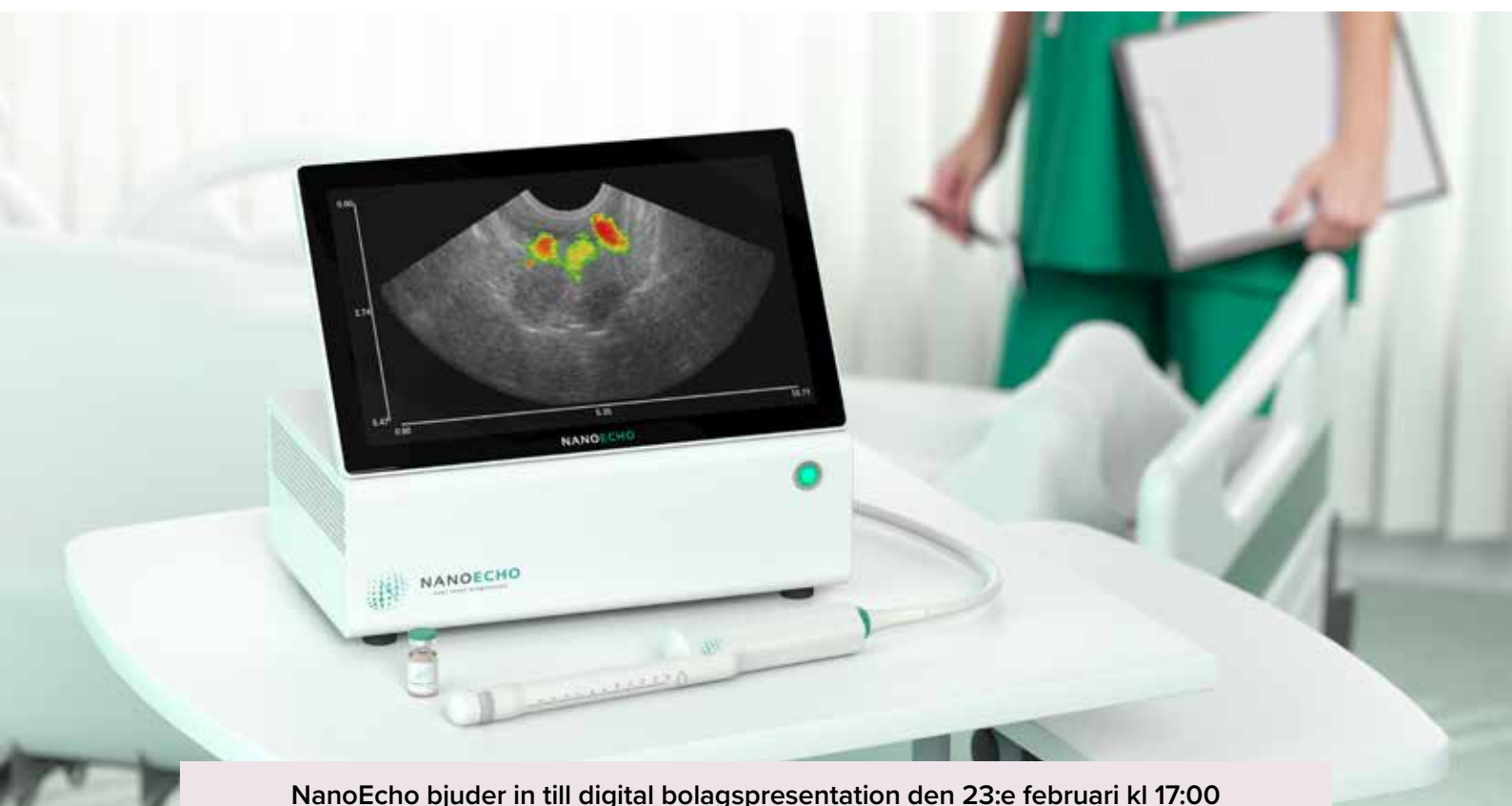


NANO ECHO
next level diagnostics

Inbjudan till teckning av aktier i

NanoEcho AB (publ)

Företrädesemission februari/mars 2023



NanoEcho bjuder in till digital bolagspresentation den 23:e februari kl 17:00

Länk: www.nanoecho.se/live

Eventuella frågor ber vi er skicka i förväg via e-mail till ir@nanoecho.se.

Observera. Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Disclaimer: G&W Fondkommission är finansiell rådgivare åt NanoEcho AB (publ) i samband med förestående emission. Då samtlig information härrör från NanoEcho AB (publ) friskriver sig G&W Fondkommission från allt ansvar gällande detta dokument samt i förhållande till alla övriga direkta och/eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut som helt eller delvis grundas på information i detta dokument.

G&W
FONDKOMMISSION

Erbjudandet i sammandrag

Erbjudandet

Företrädesemission av 17 536 827 aktier om cirka 26,3 MSEK.

Villkor

För varje (1) befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. För varje tolvtal (12) teckningsrätter ges rätt att teckna sju (7) nya aktier.

Teckningskurs

1,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid

17 februari – 3 mars 2023

Avstämningsdag

15 februari 2023

Antal aktier innan emissionen

Per dagen för Memorandumet finns 30 063 133 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,05 SEK.

ISIN-koder

Aktie: SE0013775566

Teckningsrätt: SE0019763897

BTA: SE0019763905

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Erbjudandet är säkerställt upp till cirka 16,1 MSEK från befintliga ägare genom teckningsförbindelser och garantier. Utöver detta täcks Erbjudandet av ett externt garantikon-sortium uppgående till cirka 7,6 MSEK. Sammanlagt är Erbjudandet säkerställt upp till cirka 23,7 MSEK, motsvarande 90 procent av emissionsbeloppet, varav 10 procent i form av en så kallad toppgaranti.

Utspädning

De nyemitterade aktierna kommer vid full teckning att motsvara cirka 36,8 procent av Bolagets kapital och röster. Den aktieägare som inte tecknar i föreliggande Erbjudande kommer således att få sitt ägande utspädd i motsvarande grad.

Kort om Bolaget

NanoEcho är ett svenskt medicintekniskt bolag med säte i Lund, som vill erbjuda vården en mer precis, enkel och kostnadseffektiv diagnostik av i första hand rektalcancer. NanoEcho utvecklar en ny användarvänlig, bildgivande metod som kallas magnetomotoriskt ultraljud, där nanoteknologi kombineras med modern ultraljudsteknologi. Nanopartiklar används som kontrastmedel och mängden ansamlade partiklar möjliggör differentiering mellan frisk och sjuk vävnad. Avsikten är att ge en mer tillförlitlig diagnostik genom att fastställa om cancer är spridd till närliggande lymfkörtlar. Ambitionen med införandet av denna metod är att riskfyllda stora kirurgiska ingrepp ska bli färre och att fler patienter med rektalcancer i stället ska kunna genomgå ett mindre ingrepp, något som skulle leda till både lägre kostnader för vården och bättre livskvalitet för patienten.

Motiv för emissionen

NanoEcho arbetar aktivt med att utveckla ett system anpassat för att uppfylla marknads- och kundkraven för att på ett tillförlitligt sätt diagnostisera rektalcancerspridning till närliggande lymfkörtlar. Systemet ska verifieras och valideras och en klinisk registreringsstudie för marknadsgodkännande (CE-märkning) ska förberedas och utföras. Parallellt med förberedande och genomförande av den kliniska registre-

eringsstudien planerar Bolaget att förbereda marknads lansering genom att engagera ledande rektalkirurger, samt genom att söka marknadssamarbete med existerande distributörer av ultraljud och nanopartiklar. Syftet med Företrädesemissionen är att stärka Bolagets finansiella ställning och finansiera det kapitalbehov som förväntas under de kommande stegen i Bolagets utveckling. Bolaget avser att fortsätta fokusera på de pågående kliniska utvecklingsstudier och utvecklingen mot produktkommersialisering.

Vid fullteckning i Erbjudandet tillförs Bolaget cirka 26,3 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Erbjudandets nettolikvid planeras att användas enligt följande fördelning:

Emissionslikvidens användning

Produktutveckling (komponenter och systemutveckling, kliniska utvecklingsstudier, patent, certifieringar och kvalitetsledningssystem med mera)	32 %
Löpande rörelsekostnader (personal, IT, lokaler och laboratorieutrustning med mera)	57 %
Övrigt (bolagssupport, kommunikation, marknadsföring med mera)	11 %
Totalt	100 %

”

Mycket har hänt under året som gått och som företag kan vi glädjas åt att vi uppnått alla våra milstolpar. Vi är mycket stolta över att avsluta förra året med att ha ett system på plats, ett system avsett för att uppfylla kundernas och myndigheternas krav.

VD har ordet

Dagens marknadsklimat innebär stora utmaningar. Omvärldsfaktorer så som pandemin, kriget i Ukraina och stigande energipriser skapar osäkerhet och påverkar vår benägenhet att ta risker. Detta i kombination med en stigande inflation och höjda räntor leder till stora börsnedgångar som sällan är relaterade till bolagens prestationer. Det är viktigt att hålla isär ett osäkert marknadsklimat och bolagens framtida potential.

På NanoEcho har vi fullt fokus på vår vision – att alla rektalcancerpatienter ska få en korrekt diagnos och därmed en optimal individanpassad behandling. Idag saknas tillförlitliga diagnostiska metoder för att upptäcka spridning av rektalcancer till närliggande lymfkörtlar vilket är en viktig markör för hur långt gången cancer är och därmed betydande information vid valet av behandlingsstrategi för patienten. Dagens bristfälliga metoder leder till att många patienter med rektalcancer genomgår stora komplikationsfyllda kirurgiska ingrepp i onödan. Vår ambition är att ändra på detta och komplettera dagens diagnostiska metoder med en mer tillförlitlig metod för kartläggning av spridd cancer till närliggande lymfkörtlar före operation.

Vi utvecklar ett nytt patenterat bildgivande system baserat på modern ultraljudsteknik och nanoteknologi. Vår produkt baseras på magnetomotoriskt ultraljud vilket är en ny metod som är omsorgsfullt utvecklad av ett forskarteam inom akademien. NanoEchos uppdrag är att vidareutveckla metoden från forskningsstadiet till att uppfylla kraven för att tillämpas i en kommersiellt framgångsrik produkt. Detta har vi haft fullt fokus på sedan jag anställdes som VD 2020.

Under året som gått har vi knutit till oss internationellt framgångsrika samarbetspartners och framtida tillverkare; Vermon SA kring utveckling och framtida tillverkning av vår ultraljudsgivare och bolaget us4us Ltd. gällande utveckling av bildbehandlingsenheten. Vi har även inlett samarbete med SPL Medical B.V. kring den järnoxidbaserade nanopartikeln som vi använder som kontrastmedel. Tillsammans med SPL Medical planerar vi nu för ett myndighetsgodkännande av partikeln. Samtliga av våra samarbeten är reglerade via ömsesidigt signerade avsiktsförklaringar.



Utöver detta så har vi pågående framgångsrika samarbeten med kirurger på ledande universitetssjukhus i Sverige. De driver prövarledda kliniska utvecklingsstudier som ger oss värdefull klinisk insikt och kunskap om vår produkt. Deras drivkraft är att bidra till en förbättrad rektalcancerdiagnostik och på så vis kunna ge patienterna en mer individanpassad behandling. Det är mycket stimulerande att uppleva hur angelägna de är att fylla dagens tomrum inom diagnostiken för rektalcancerpatienter vilket är vad vi också vill uppnå.

För mindre än ett år sedan arbetade vi med att fastställa de specifika krav som ställs på produkten av användare, potentiella kunder och myndigheter. Planer fastställdes och därefter gick vi in i en detaljerad produktutvecklingsfas, med målet att ta fram ett system avsett att uppfylla kraven för en kommersialisering. Denna viktiga milstolpe är nu nådd och vi kan stolt presentera ett system som utvecklats med målet att uppfylla både kundernas och myndigheternas högt ställda krav. Nu arbetar vi vidare med integrering och utvärdering av systemet för att därefter gå in i en formell verifieringsfas i enlighet med det medicintekniska regelverket.

Jag känner stark tillförsikt till att just vi kommer att lyckas då vi som arbetar på NanoEcho har gjort det förut. Medarbetarna som rekryterats har en gedigen erfarenhet av att utveckla medicintekniska produkter som kommit ut på marknaden och blivit kommersiellt framgångsrika. Vi är ett team som arbetar fokuserat och levererar enligt plan.

Jag har en stark tilltro till att vi kommer att utvecklas till ett lönsamt företag och att vi kommer att nå vår ambition – att bli en del av det standardiserade vårdförloppet för rektalcancer.

Linda Persson
VD, NanoEcho AB (publ)

Investment Highlights

1.

Adresserar ett ouppfyllt medicinskt behov

Idag är etablerad klinisk praxis för att kartlägga rektalcancer och fastställa cancers spridning: vävnadsanalys (biopsi), datortomografi av bröstkorgen, samt magnetkameraundersökning av bäckenregionen. Resultaten av de tre undersökningarna ger underlag för diagnos, prognos, samt val av behandling. Tyvärr finns det begränsningar med dessa metoder vad det gäller att kartlägga spridningen av cancer till närliggande lymfkörtlar. NanoEcho har som ambition att fylla detta väl identifierade medicinska behov och bli en del av etablerad klinisk praxis inom rektalcancerdiagnostik, det så kallade standardiserade vårdförloppet. Bolaget avser bidra till en mer tillförlitlig kartläggning av rektalcancerspridning till närliggande lymfkörtlar, vilken är viktig information för att möjliggöra en mer individanpassad cancerbehandling.

2.

Global tillväxt med 50 procent till 2030

Allt fler kommer att drabbas av rektalcancer, antalet som drabbas förväntas globalt att öka med 50 procent fram till år 2030. Detta beror främst på två faktorer, dels att vi lever längre, dels att den västerländska livsstilen breder ut sig i världen. Screening för tjock- och ändtarmscancer (rektalcancer) har införts i stora delar av Europa och införs nu successivt även på nationell nivå i Sverige. Detta innebär en stark tillväxt av antalet rektalcancerfall som upptäcks i ett tidigt stadium av sjukdomen, andelen cancerfall som upptäcks tidigt förväntas enligt många bedömare fördubblas.

Som en följd av detta, och på grund av bristen på tillförlitlig kartläggning av cancerspridning till närliggande lymfkörtlar, riskerar fler patienter med tidig rektalcancer framöver att behöva genomgå ett stort och riskabelt kirurgiskt ingrepp i onödan. I många fall skulle ett mindre ingrepp vara tillräckligt. Antalet patienter som kan gynnas av NanoEchos innovation kommer därmed att öka påtagligt.

3.

Reducera vårdkostnaderna samt förbättra livskvaliteten

Majoriteten av patienter som diagnostiseras med tidig rektalcancer rekommenderas idag att genomgå ett stort komplikationsfyllt kirurgiskt ingrepp. Det har visat sig att många patienter genomgår detta stora ingrepp i onödan. Detta vill NanoEcho ändra på, då ett mindre ingrepp medför färre negativa medicinska konsekvenser och innebär en ökad livskvalitet för patienten. Ingreppet är dessutom mer kostnadseffektivt, då det krävs färre resurser, patienten kan lämna sjukhuset samma dag och färre återbesök behövs.

4.

Ett erfaret team som gjort det förr

Styrelse och ledning består av personer med gedigen erfarenhet och kunskap inom medicinteknik och kommersialisering av medicintekniska produkter. Teamet har erfarenhet av att framgångsrikt driva produkter från idéstadium till kommersiellt lönsamma lanseringar, samt att bygga lönsamma bolag. NanoEchos position har på kort tid flyttats fram från att vara ett forskningsbolag till att idag vara ett medicintekniskt produktutvecklingsbolag.

Hänvisning till upprättat Memorandum: Föreliggande material är en introduktion till NanoEcho 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 NanoEcho 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 NanoEcho AB (publ), finns återgivna i Memorandumet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör Memorandumet studeras i detalj. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på www.nanoecho.se.

