

Pressmeddelande, 2011-04-12

Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, i USA, Hong Kong, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika eller Australien.

Episurf avser genomföra garanterad nyemission samt ansöka om att bolagets aktier tas upp till handel på NASDAQ OMX First North

- Episurf avser genomföra nyemission om högst cirka 49 miljoner SEK med företrädesrätt för befintliga aktieägare
- Beslut om nyemissionen är beroende av aktieägarnas godkännande på extra bolagsstämma den 27 april 2011
- Beslut om nyemissionen, inklusive teckningskurs och övriga villkor, avses fattas och offentliggöras den 28 april 2011
- Nyemissionen kommer vara fullt ut garanterad genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden från vissa befintliga aktieägare
- Episurf avser ansöka om att Bolagets aktier tas upp till handel på NASDAQ OMX First North
- Årsredovisningen för 2010 kommer att offentliggöras den 28 April 2011
- Delårsrapport för perioden januari–mars 2011 kommer att tidigareläggas till den 2 maj

Styrelsen för Episurf Medical AB (publ) ("Episurf" eller "Bolaget") har för avsikt att, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 30 augusti 2010, fatta beslut om att genomföra en nyemission av aktier om högst cirka 49 miljoner SEK med företrädesrätt för Bolagets aktieägare under förutsättning av godkännande vid extra bolagsstämma den 27 april 2011. Vidare avser Episurf att, givet att nyemissionen genomförs, ansöka om att Bolagets aktier tas upp till handel på NASDAQ OMX First North ("First North").

Beräknad och preliminär tidplan

27 april 2011	Den extra bolagsstämman beslutar huruvida styrelsen ska besluta om nyemissionen med stöd av befintligt bemyndigande
28 april 2011	Styrelsen avser besluta om nyemission, inklusive teckningskurs och övriga villkor
4 maj 2011	Första dag för handel i aktien utan rätt att delta i den planerade nyemissionen
4 maj 2011	Beräknad dag för offentliggörande av prospekt
6 maj 2011	Planerad avstämningsdag för deltagande i nyemissionen
10 maj–19 maj 2011	Handel i teckningsrätter
10 maj–24 maj 2011	Teckningsperiod
8 juni 2011	Beräknad första dag för handel på NASDAQ OMX First North

Bakgrund och motiv

Episurf utvecklar individanpassade produkter för reparation av lokala broskskador i människors leder. Bolaget har sedan verksamheten etablerades varit fokuserat mot produktutveckling och har därvid utvecklat produktkoncepten Episealer™ (implantat) och Epiguide™ (operationsinstrument) samt den tekniska plattformen µFidelity™.

Genomförda och pågående prekliniska studier har varit/är inriktade mot knäleden och utveckling av knäimplantatsprodukten Episealer™ Knee.

Mot bakgrund av de positiva delresultat som erhållits från Bolagets pågående prekliniska studie avser Episurf att, i tillägg till knäimplantatsprodukten Episealer™ Knee, även utveckla en tåimplantatsprodukt, Episealer™ Toe, samt en produkt bestående av en individanpassad kirurgisk borrguide¹. Genom att i närtid initiera kliniska studier för dessa produkter kan Bolaget komma att ha tre produkter klara för marknadsintroduktion på den europeiska marknaden vid ungefär samma tidpunkt. Ansökan om att få påbörja kliniska studier avseende Episealer™ Knee och Episealer™ Toe beräknas kunna inges under tredje kvartalet 2011 med beräknad studiestart i första kvartalet 2012. Ansökan om att få påbörja kliniska studier avseende den kirurgiska borrguiden beräknas kunna inges under första kvartalet 2012 med beräknad studiestart i andra kvartalet 2012. Bolaget bedömer att marknadsgodkännande på den europeiska marknaden, i form av CE-märkning, kan komma att erhållas för samtliga produkter under första halvåret 2013.

Styrelsen för Episurf har för avsikt att besluta om en nyemission av aktier av serie A och serie B om högst cirka 49 miljoner SEK dock under förutsättning av godkännande vid extra bolagsstämma den 27 april 2011. Nyemissionen beräknas tillföra Bolaget tillräckliga finansiella resurser för att finansiera utvecklingen av Episealer™ Knee, Episealer™ Toe och den kirurgiska borrguiden fram till marknadsgodkännande på den europeiska marknaden samt täcka löpande kostnader under perioden fram till denna tidpunkt.

Beslut om samt villkor för planerad nyemission

För det fall den extra bolagsstämman den 27 april 2011 godkänner den planerade nyemissionen och styrelsen beslutar om sådan nyemission avses innehavare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier de äger (primär företrädesrätt). För det fall inte samtliga aktier tecknas med primär företrädesrätt avses aktieägare att ha subsidiär företrädesrätt till resterande aktier oavsett aktieslag. För det fall inte samtliga aktier tecknas med primär och/eller subsidiär företrädesrätt kommer det att vara möjligt att teckna aktier utan företrädesrätt.

Vissa befintliga aktieägare i Episurf, däribland Serendipity Innovations AB, Mikael Lönn samt styrelseledamoten Björn Varnestig, har redan på förhand avgivit teckningsförbindelser och därvid förbundit sig att teckna aktier motsvarande cirka 25,6 procent av den planerade nyemissionen. Därutöver har Serendipity Innovations AB och Mikael Lönn åtagit sig att teckna ett ytterligare antal aktier motsvarande cirka 74,4 % av den planerade nyemissionen på Bolagets begäran. Sammantaget uppgår teckningsförbindelser och garantiåtaganden till den planerade nyemissionens fulla belopp som därmed kommer vara garanterad i sin helhet.

Serendipity Innovations AB har åtagit sig att garantera totalt cirka 35,8 miljoner SEK motsvarande cirka 73,1 procent av nyemissionen vilket kan medföra att Serendipity Innovations AB tecknar sig för fler aktier än sin pro rata-andel. Serendipity Innovations AB innehar för närvarande cirka 26,4 procent av rösterna och cirka 19,1 procent av kapitalet i Bolaget. Tillsammans med närstående uppgår innehavet till cirka 26,5 procent av rösterna och cirka 19,2 procent av kapitalet. För det fall nyemissionen inte tecknas fullt ut med stöd av teckningsrätter, kan Serendipity Innovations AB efter nyemissionen, komma att inneha högst cirka 69,3 procent av rösterna och högst cirka 67,8 procent av kapitalet i Bolaget.

¹ En utförligare beskrivning av denna produkt avses tillhandahållas i det prospekt som avses upprättas med anledning av den planerade nyemissionen.

Tillsammans med närstående kan Serendipity Innovations AB komma att inneha högst cirka 69,3 procent av rösterna och högst cirka 67,9 procent av kapitalet i Bolaget. Serendipity Innovations AB har av Aktiemarknadsnämnden erhållit undantag från budplikt i händelse av att Serendipity Innovations AB:s aktieinnehav i Bolaget skulle uppgå till 30 procent eller mer av röstetalet i Bolaget. Ett villkor för Aktiemarknadsnämndens beslut att medge Serendipity Innovations AB undantag från budplikt är att den extra bolagsstämman godkänner att styrelsen får utnyttja det befintliga emissionsbemyndigandet med minst två tredjedelar av såväl avgivna röster som företrädde aktier, ej medräknat de aktier som innehas och på bolagsstämman företräds av Serendipity Innovations AB. Det är även anledningen till den extra bolagsstämman den 27 april 2011.

Med anledning av den planerade nyemissionen kommer Episurf att tidigarelägga offentliggörandet av delårsrapporten för perioden januari–mars 2011 till den 2 maj 2011. Episurfs årsredovisning för 2010 kommer att offentliggöras den 28 april 2011.

Möjlighet för innehavare av aktier av serie A att erhålla omsättningsbara teckningsrätter

I enlighet med Episurfs bolagsordning kan innehavare av aktier av serie A begära konvertering av sådana aktier till aktier av serie B. De aktieägare som önskar konvertera sina aktier av serie A till aktier av serie B före den planerade nyemissionen och därmed erhålla omsättningsbara teckningsrätter av serie B ombeds anmäla detta till Bolaget senast den 18 april 2011. Teckningsrätter av serie B avses, till skillnad från teckningsrätter av serie A, att vara föremål för handel på AktieTorget. Teckningsrätter av serie A kommer inte att vara föremål för någon särskild handel.

Upptagande till handel på First North

Styrelsen för Episurf avser, under förutsättning att nyemissionen genomförs, ansöka om att ansluta Bolagets aktie av serie B till First North. En anslutning av Bolagets aktier till First North bedöms medföra förutsättningar för en mer likvid handel samt ökad uppmärksamhet från investerare, samarbetspartners, media och andra intressenter. Därtill förväntas bättre förutsättningar för framtida potentiella kapitalmarknadstransaktioner. Sammantaget bedöms en anslutning till First North främja Episurfs fortsatta utveckling och expansion. Beräknad första dag för handel på First North är den 8 juni 2011 under förutsättning att ansökan godkänns. Episurf har utsett E. Öhman J:or Fondkommission AB ("Öhman") till Certified Adviser och likviditetsgarant för Bolagets aktie. Likviditetsgarantin löper med en initial avtalstid om tre månader från första dag för handel på First North.

Finansiella och legala rådgivare

Öhman är finansiell rådgivare och Baker & McKenzie Advokatbyrå KB är legal rådgivare till Episurf i samband med nyemissionen och listbytet. Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB är legal rådgivare till Öhman.

För ytterligare information:

Homan Panahi

IR-ansvarig, Episurf Medical AB (publ)

Telefon: +46 (0) 763-989 666

E-post: ir@episurf.com

VIKTIG INFORMATION

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande avseende aktier eller andra värdepapper i Episurf Medical AB (publ). Ett prospekt om den planerade nyemissionen, enligt vad som anges ovan i detta pressmeddelande, kommer att upprättas för det fall den extra bolagsstämman den 27 april 2011 godkänner nyemissionen och styrelsen beslutar i enlighet därmed.

Ett sådant prospekt kommer att offentliggöras och hållas tillgängligt på bland annat Episurf Medical AB:s hemsida efter att Finansinspektionen godkänt och registrerat prospektet. Detta pressmeddelande får inte offentliggöras eller distribueras, direkt eller indirekt, i USA, Kanada, Japan, Hong Kong, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika eller Australien och den tilltänkta nyemissionen kommer inte heller att rikta sig till personer med hemvist eller bosatta i dessa länder, eller annat land där deltagande kräver ytterligare prospekt eller annan erbjudandedokumentation, registreringar eller andra åtgärder än vad som följer enligt svensk lag. Inga värdepapper i Episurf Medical AB (publ) kommer att registreras i enlighet med United States Securities Act från 1933 eller någon provinslag i Kanada.

Episurf Medical AB utvecklar små individanpassade implantat (Episealer™) samt kirurgiska bormallar (Epiguide™) för behandling av lokala broskskador i människors leder. Episurfs implantat är små, tunna och anpassas för varje individs unika anatomi och skada. Ett litet implantat som enkelt kan sättas in medför minimalt trauma på kringliggande vävnad samt mindre komplicerad rehabilitering.