



INBJUDAN TILL
TECKNING AV
UNITS I
SPERMOSENS AB

TECKNINGSTID
25 MARS–
12 APRIL 2021

Inför notering vid Spotlight Stock Market med preliminär första handelsdag den 5 maj 2021



INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I SPERMOSENS AB

Utvecklare av revolutionerande medicintekniska produkter för manlig infertilitet och individuellt anpassad In Vitro Fertiliserings (IVF) -diagnostik, -behandling och -skapande av en ny standard för snabbare och säkrare IVF-behandlingar.

Teckning sker under perioden 25 mars–12 april 2021 inför notering på Spotlight Stock Market med preliminär första handelsdag den 5 maj 2021.

Enligt WHO är infertilitet ett globalt hälsoproblem, och påverkar cirka 15 procent av världens befolkning i fertil ålder, vilket motsvarar att 60 miljoner par är påverkade av infertilitet. Hälften av orsakerna till infertilitet beror på fertilitetsproblem hos mannen.

Spermosens utvecklar en revolutionerande teknologi för manlig fertilitetsdiagnostik och fertilitetsbehandling.

Med Spermosens första produkt, *JUNO-Checked*, kommer det för första gången vara möjligt att bedöma spermiers förmåga att fertilisera äggcellen och välja en lämplig fertilitetsbehandling. Idag misslyckas cirka 85 procent av världens IVF-behandlingar. Att kunna avgöra om spermier är fertila förutses leda till en reduktion av antalet IVF-behandlingar per par och därmed:

- korta ner kötiden för barnlösa par,
- minska den psykiska påfrestningen,
- reducera kostnaden för barnlösa par,
- minskat antallhormonbehandlingar för kvinnan,
- ge större möjligheter för IVF-klinikerna att behandla fler,
- förbättra lönsamheten för IVF-klinikerna

”Vi bedömer försäljningspotentialen på global basis till cirka fem miljarder kronor per år om samtliga de ca 3 600 kliniker, som vi identifierat som vår målmarknad, använder *JUNO-Checked* inför alla sina IVF-behandlingar. Givetvis kommer vi inte att kunna nå hela världen på en gång, men tack vare vår unika produkt i kombination med en mycket stor konkurrensfördel gentemot befintliga tekniker, är jag övertygad om att vi på sikt kommer att uppnå en mycket hög marknadsandel”

John Lempert | VD

KORT OM SPERMOSENS

Introduktion

Infertilitet är en växande global hälsofråga enligt Världshälsoorganisationen, WHO, som beräknar att 15 % av världens befolkning, cirka 60 miljoner par är påverkade av infertilitet. Hälften av dessa orsakas av fertilitetsproblem hos mannen. Globalt genomförs årligen över 3 miljoner IVF-behandlingar men mindre än var femte behandling lyckas och leder till graviditet. Ett par måste genomgå i genomsnitt tre till åtta IVF-behandlingar utan någon garanti för att de kommer att lyckas. Sex till tio miljoner par står i kö för att få inleda IVF-behandling.

Spermosens innovation baserar sig på två forskargrupperns upptäckt av JUNO-proteinet i äggceller. Först år 2014 på möss, vilket sedan bekräftades år 2018 i mänskliga äggceller. Baserat på den samlade kunskapen om JUNO-proteinet och dess betydelse för fertilisering, inlämnade Spermosens en patentansökan avseende JUNO-proteinet som en indikator för manlig fertilitet. Den europeiska patentmyndigheten (EPO) har bekräftat samtliga krav i patentansökan avseende nyhetsvärde, uppfinningshöjd och industriell tillämpbarhet.

Verksamheten

Spermosens utvecklar en teknologi för manlig fertilitetsdiagnostik och fertilitetsbehandling. Spermosens kommer initialt kunna erbjuda den globala marknaden inom IVF en unik och innovativ manlig fertilitets diagnostik, JUNO-Checked, som ska kunna fastställa om spermien kan binda till äggcellen, en förutsättning för att befruktning ska kunna ske. Med dagens teknologi går det inte att avgöra spermiers förutsättningar för att binda till äggcellen. Man kan fastställa om det finns normalt antal spermier, hur de ser ut och om de rör sig normalt men inte om spermien är fertil.

Spermosens första produkt, JUNO-Checked, kan fastställa om spermier har möjlighet att binda till äggcellen vid en standard IVF-behandling. Att

kunna avgöra om mannen är fertil förutses leda till en reduktion av antalet IVF-behandlingar per par och därmed:

- korta ner kötiden för barnlösapar som ofta står i kö flera år,
- minska den psykiska påfrestning som misslyckade IVF-behandlingar innebär,
- reducera kostnaden som paren eller sjukvårdssystemet måste betala,
- minska antal hormonbehandlingar för kvinnan, vilka kan medföra akuta och kroniska biverkningar,
- ge större möjligheter för IVF-klinikerna att behandla fler par och därmed minska kötiden,
- minska kostnaden per behandlat par, en majoritet av IVF-behandlingarna ersätts via myndigheter eller försäkringar,
- förbättra lönsamheten för IVF-klinikerna och deras rykte om att erbjuda kvalitativ vård.

JUNO-Checked

Spermosens är i slutfasen av att utveckla JUNO-Checked och marknadsföringen är planerad till nästa år. JUNO-Checked innehåller två komponenter, ett mätinstrument med tillhörande programvara, samt engångschip. Mätinstrumentet analyserar spermier som applicerats på chipen och utläser om de kan binda till äggcellen. Resultatet kan avläsas inom cirka 30 minuter.

Marknad

Spermosens målmarknad för IVF består av drygt 3 600 IVF-kliniker som tillsammans genomför cirka 3,2 miljoner IVF-behandlingar per år. Det totala marknadsvärdet för dessa klinikers IVF-behandlingar uppskattades för år 2020 till 20,5 miljarder USD och bedöms växa i genomsnitt med nio procent per år. Bolaget bedömer att det totala marknadsvärdet för JUNO-Checked på Spermosens målmarknad, dvs om alla 3,2 miljoner IVF-behandlingar använder JUNO-Checked, uppgår till över 5 miljarder SEK per år.

VD HAR ORDET



Det är få förunnat att få vara delaktig i utveckling och marknadsuppbyggnad av produkter, som i grunden kan förbättra människors livskvalitet. JagserdetsomenförmånattfåledaSpermosens i utvecklingen och marknadsuppbyggnaden av medicintekniska produkter för manlig infertilitet och individuellt anpassade IVF-behandlingar. Produkter som för första gången kommer ge fertilitetskliniker ett beslutsunderlag avseende vilken fertilitetsbehandling som ska väljas och därigenom väsentligt öka sannolikheten för barnlösa par att bli gravida. Fertilitetsbehandlingar, så kallad In Vitro Fertilisering ("IVF") sker idag utan vetskap om spermier kan binda till äggcellen vilket är en förutsättning för att befruktning ska kunna ske vid standard IVF.

Den banbrytande upptäckten av JUNO-proteinet på äggcellen, perfekt timing och stor skicklighet har lett Spermosens till var bolaget är idag. Grundarna Kushagr Punyanis och Sudha Srivastavas et al. ansökan om patentskydd precis i samband med upptäckten av JUNO-proteinet var avgörande, samt den skickliga forskning som de båda hade genomfört åren dessförinnan har haft, och har fortfarande, en stor bidragande betydelse. Dessa faktorer samverkar till att skapa den unika teknologi och de produkter som nu utvecklas och där bolaget förbereder för marknadsintroduktion under 2022.

Att jag kom i kontakt med Spermosens var en tillfällighet, då jag efter mer än 35 år i medtech-sektorn var i ett läge där jag var redo för en ny utmaning och bolaget sökte en VD med erfarenhet. Vi möttes och samtycke uppstod. Jag antog utmaningen och är idag oerhört inspirerad av att få bidra med min samlade kunskap.

Spermosens första produkt JUNO-Checked kommer möjliggöra en ny diagnostisk standard för IVF-behandlingar runt om i världen. Vi bedömer försäljningspotentialen på global basis till cirka fem miljarder kronor per år om samtliga

de ca 3 600 kliniker, som vi identifierat som vår målmarknad, använder JUNO-Checked inför alla sina IVF behandlingar. Givetvis kommer vi inte att kunna nå hela världen på en gång, men tack vare vår unika produkt i kombination med en mycket stor konkurrensfördel gentemot befintliga tekniker, är jag övertygad om att vi på sikt kommer att uppnå en mycket hög marknadsandel. IVF-klinikens kostnad för JUNO-Checked per behandling bedöms av Bolaget uppgå till cirka tre till fem procent av den totala kostnaden för en IVF-behandling. Det är Bolagets förhoppning att JUNO-Checked skapar förutsättningar att reducera antalet IVF-behandlingar per par, vilket idag uppgår till tre till åtta behandlingar. Det skulle betyda stora kostnadsbesparingar, minskat psykiskt lidande och att fler par, som står i kö i flera år, kan behandlas.

Vi planerar även att under 2023 inleda utvecklingen av vår andra produkt, JUNO-Picked som kommer göra det möjligt att välja rätt spermie från patienten för den mer komplexa behandlingen "ICSI (Intra Cytoplasmic Sperm Injection). Då ICSI kringgår det naturliga urvalet, beräknas JUNO-Picked vara behjälplig med att välja en för behandlingen lämplig spermie.

Spermosens teknologi och produktutveckling är unik eftersom det inte finns någon annan metod som kan avgöra om spermien kommer att binda till äggcellen och därmed befrukta ägget. Bolagets teknologi och produkter har redan rönt intresse på IVF-marknaden och ledande distributörer har kontaktat oss för diskussioner. Tillsammans med vårt skickliga team har vi förutsättningar för att inta en världsledande position inom manlig fertilitetsdiagnostik och fertilitetsbehandling. Välkommen att investera i vårt spännande bolag och vara med på vår resa framöver!

Lund, mars 2021

John Lempert
VD

MÅLSÄTTNINGAR|

Verksamhetsmål

Bolagets målsättning är att etablera Spermosens som en världsledande aktör inom global manlig fertilitetsdiagnostik och fertilitetsbehandling och slutföra utvecklingen av JUNO-Checked under 2021 för att inleda marknads lanseringen under 2022.

2021

Färdigställande av mätinstrument och engångschip samt produktion inför marknads lansering

Genomföra och slutföra kliniska tester på patient

Ansökan om patent nationellt på alla väsentliga målmarknader

Ansöka om CE-märkning enligt IVDR för JUNO-Checked

Fastställa marknadsprojektplan för varje nyckelmarknad

Initiera nätverk av distributionskanaler och samarbetspartners inför marknads lansering

2022

Erhålla CE-märkning inför marknads lansering

Marknads lansering av JUNO-Checked

Etablera försäljning till IVF-kliniker i Sverige, Danmark och Norge

Etablera samarbetsavtal med distributörer på prioriterade marknader

Inleda försäljning av JUNO-Checked på utvalda europeiska marknader

2023

Initierat försäljning på marknader utanför Europa

Inleda utvecklingsprojekt avseende bolagets andra produkt JUNO-Picked

Framtida kapitalbehov

Förutsatt fulltecknad noteringsemission samt att kapitaltillskottet från teckningsoptionerna faller ut i motsvarande omfattning, är det Bolagets bedömning att erhållet kapital kommer täcka Bolagets kapitalbehov i minst 24 månader efter noteringstillfället enligt gällande affärsplan. I det fall Bolaget får möjlighet att expandera verksamheten, utöver gällande affärsplan, kan det komma att krävas ytterligare finansiering.

ERBJUDANDET I KORTHET

Sammanfattning erbjudandet

Teckningstid	25 mars - 12 april 2021.
Teckningskurs	5,63 SEK per unit bestående av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption serie TO 1.
Teckningspost	Minst 711 units
Emissionsvolym	4 262 877 units
Emissionsbelopp	Högst 24,0 MSEK
Antal aktier före emission	5 238 000 aktier
Värdering (pre-money)	Cirka 29,5 MSEK
Teckningsförbindelser	14,0 MSEK (ca 58%)
Notering på Spotlight	Första dag för handel är planerad till den 5 maj 2021
Ticker	"SPERM"
ISIN-kod (aktien)	SE0015346424

Sammanfattning teckningsoptioner

Nyttjandeperiod	2–23 maj 2022
Lösenpris	En (1) teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Spermosens till en kurs uppgående till 70 % av den genomsnittliga kursen 3 veckor före första teckningsdag.

Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I memorandumet för Spermosens finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med Bolagets verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut kan fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets (www.spermosens.com), Spotlight Stock Markets (www.spotlightstockmarket.com) och Eminova Fondkommission AB:s (www.eminova.se) respektive hemsidor.