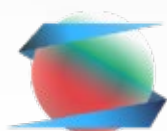


INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS

med företrädesrätt för befintliga aktieägare i SpectraCure AB (publ)
Oktober 2018



SPECTRACURE

Detta är en sammanfattning av det prospekt som upprättats i samband med erbjudandet till teckning. Inför ett investeringsbeslut bör det prospektet som tillgängliggjorts genomläsas i sin helhet. **Disclaimer:** G&W Fondkommission är finansiell rådgivare åt SpectraCure AB (publ) i samband med förestående emission. Då samtliga uppgifter härrör från SpectraCure friskriver sig G&W från allt ansvar för innehållet i detta dokument. Detta gäller för såväl direkta som indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta dokument. Om du framgent ej önskar erhålla utskick avseende emissionserbjudanden, vänligen skicka ett mail till info@gwinformation.se.

G&W
FONDKOMMISSION

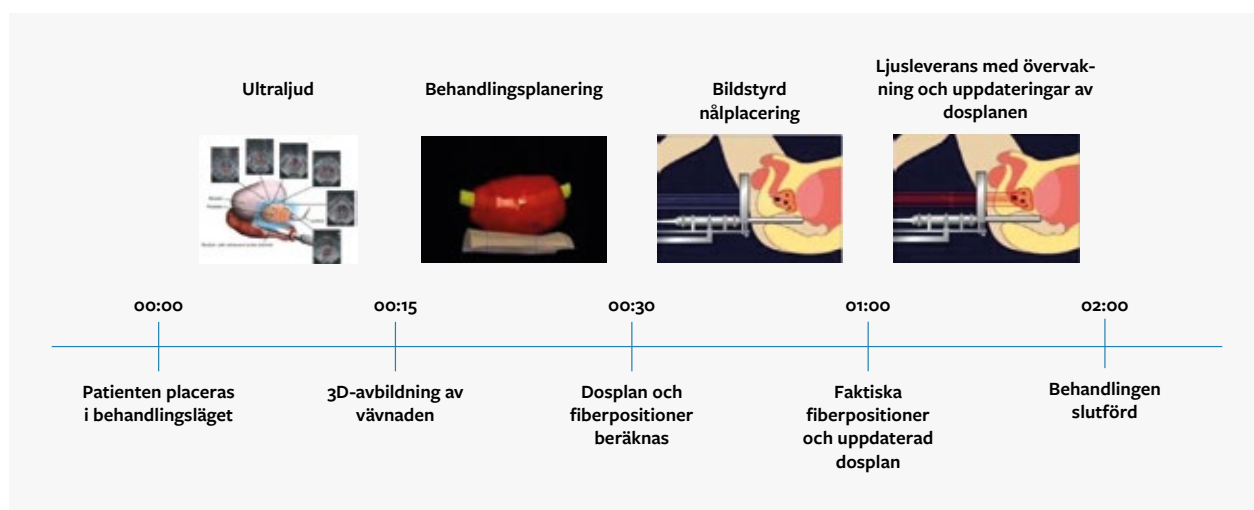
SpectraCure är ett svenskt företag som grundades 2003 som ett spin-off-företag från avdelningen för atomfysik och Lunds medicinska lasercentrum vid Lunds universitet. Bolaget är fokuserat på cancerbehandling med medicintekniska system som innehåller laserljuskällor i kombination med fotoaktiverade läkemedel, även kallat interstitiell fotodynamisk tumörbehandling, förkortat PDT efter ”Photodynamic therapy”. Behandlingsmetoden är lämplig för invärtes solida tumörer av olika slag, till exempel i prostata och bukspottkörtel, men även andra typer som cancer i huvud- och halsområdet.

Beskrivning av systemet

SpectraCures interstitiella PDT-system med IDOSE® representerar en helt ny generation av medicintekniska system för behandlingsplanering och laserdosleverans och möjliggör behandling av många typer av inre tumörer. Systemet utför dosimetri i realtid för individualiserad behandling. I systemet ingår dosplanering, laserdosleverans och övervakning under behandlingen, programvara för dosimetri, samt optiska fibrer. Mjukvaran IDOSE® tillhandahåller behandlingsplanering med beräkning av de optimala positionerna för de optiska fibrerna och hanterar variationer i målvävnadens geometri, baserat på medicinska bildmetoder som ultraljud, skiktröntgen eller MR.

IDOSE® styr också laserdosleveransen under behandlingen. Behandlingen anpassas efter patientens individuella egenskaper, och IDOSE® justerar behandlingsparametrarna under behandling i realtid för säker laserdosleverans till tumören, för att undvika överexponering av ljus som kan leda till skador på frisk vävnad. Underexponering som kan leda till ofullständig behandling undviks också.

Systemet har utvecklats inom SpectraCures kvalitetsledningssystem (ISO 13485) med full dokumentation. Systemet kan använda upp till 18 optiska fibrer samtidigt genom en patenterad teknik som växlar mellan terapeutisk laserdosleverans och övervakningsläge i samma optiska fibrer.



”Vi vill ge en möjlighet till de patienter som diagnostiserats med prostatacancer att få en behandling där de bibehåller sin livskvalitet.”

MASOUD KHAYYAMI, VD SPECTRACURE

Klinisk nytta och patientfördelar

De kliniska fördelarna med SpectraCures interstitiella PDT system med IDOSE® kan sammanfattas genom:

- Individualiserad behandling - dosplanen baseras på patientens egen vävnadsgeometri och biologiska och optiska egenskaper.
- Bästa utfall med reducerad risk för ofullständig behandling, tack vare att dosen i realtid anpassas till tumörvävnadsvariationer genom mätningar i varje optisk fiber.
- Låg risk för biverkningar tack vare 3D-bildbaserad behandlingsplanering med hjälp av avancerade dosplaneringsverktyg som avgränsar behandlade områden från frisk vävnad.
- Minimalinvasivt förfarande - tumören kan nås med nålar.
- Behandlingen kan till skillnad från traditionell strålbehandling upprepas vid behov.
- I normalfallet påverkas endast tumören - omgivande frisk vävnad samt resten av kroppen kommer att vara opåverkad under och efter behandlingen.
- Det fotosensibiliserande läkemedlet har en väletablerad låg riskprofil - det är godkänt i flertalet länder i världen. Det används endast vid ett tillfälle och försvinner ur kroppen efter ett dygn. Ingen joniserande strålning används.

Första målgrupp

Återfall av prostatacancer

SpectraCures initiala målgrupp är patienter med återfall efter strålbehandling. Anledningen är att det i praktiken bara finns ett behandlingsalternativ, hormonbehandling, för denna patientgrupp. I diskussioner med onkologer och urologer uppskattas denna grupp till omkring en tiondel av totala antalet patienter med lokaliserad prostatacancer i USA.

SpectraCure riktar sig mot den nordamerikanska marknaden initialt. Denna strategi underlättar ett myndighetsgodkännande i USA och även godkännande på andra marknader. Dessutom är ersättningsstrukturen i patientförsäkringen gynnsam för denna typ av behandling i Nordamerika, samtidigt som marknaden i USA är stor och relativt homogen.

SpectraCures strategi är att via ”early adopters” nå och knyta upp nyckelkliniker, och med dessa arbeta för att snabbt få ersättningsacceptans för behandlingen. Potentiella ”early adopters” inkluderar kliniker som erbjuder behandlingsformen brachyterapi

eftersom de redan har den kompetens och erfarenhet som krävs för att arbeta med nålinsättning i prostata som används även vid interstitiell PDT. SpectraCure avser att inleda samarbete med en eller flera industriella partners under 2018/19 i syfte att få ytterligare stöd och resurser i kommersialiseringsprocessen.

Försäljnings- och marknadsstrategi

Bolaget avser att sälja behandlingspaket till ett pris av cirka 35 000 euro per behandling. Priset är framräknat med utgångspunkt från kostnaden för liknande behandlingar som brachyterapi av prostatacancer, med en premie eftersom PDT-behandling av återfall av prostatacancer kommer att vara det enda botande behandlingsalternativet för patientgruppen. Ett behandlingspaket kommer att bestå av sterila engångsartiklar som behövs vid behandlingen (optiska fibrer), och möjlighet att använda laserenergin, till exempel genom engångskoder eller RFID-taggar. Läkemedlet som behövs för behandlingen kan antingen vara en del av behandlingspaketet och licensieras då av läkemedelstillverkaren, eller köpas in separat av den behandlande kliniken.

Erbjudandet i sammandrag

Emissionsbelopp vid full teckning

9 976 722 Units motsvarande 52,4 MSEK före emissionskostnader exklusive eventuell teckning genom teckningsoptioner. Vid stort intresse har styrelsen rätt att ge ut ytterligare upp till maximalt 1 000 000 units motsvarande 5,25 MSEK, så kallad övertilldelning.

Företräde

Sju (7) befintliga aktier ger rätt teckna en (1) Unit.

Emissionskurs

5,25 SEK per Unit.

Unit

En (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie 2018/2019 (TO3).

Teckningsoption TO3

Varje tvåtal (2) teckningsoptioner ger rätt till teckning av en (1) ny aktie till teckningskursen 6,50 SEK under perioden 1-29 november 2019.

Sista dag för handel

8 oktober 2018 inkl. rätt till deltagande

Avstämningsdag

10 oktober 2018

Teckningstid

Teckningstiden pågår under perioden 12-30 oktober 2018.

Handel med Uniträtter

12-26 oktober 2018

Emissionsgaranti

Totalt 43,2 MSEK motsvarande cirka 82 procent eller 8 230 476 Units av det totala Emissionsbeloppet har garanterats genom ett garantikonsortium bestående av större investerare. Bolaget har dock vare sig begärt eller erhållit bankmässig eller annan säkerhet för beloppet.

Tilldelning

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota, vilket beräknas ske omkring den 6 november 2018.

Handel

Handel i aktien sker på Spotlight Stock Market under kortnamn SPEC. Handel i teckningsoptionen och nyutsläppta aktier beräknas starta omkring den 4 december 2018, i samband med registrering hos Bolagsverket.

Fullständigt prospekt inklusive fullständiga villkor och anvisningar för teckning av Units finns tillgängligt på bolagets hemsida www.spectracure.com, Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se samt G&W Fondkommissionens hemsida www.gwkapital.se för nedladdning.

Emissionslikvidens användning

Emissionslikviden skall tillsammans med tillgängliga medel täcka förberedelser och genomförande av fas 2 och påbörjande av fas 3-studie, samt löpande drift av bolaget för minst 12 månader framåt. Huvuddelen av emissionslikviden kommer att avsättas till dessa kliniska tester för rekrytering och uppföljning enligt plan. Varje patient medför en kostnad om 0,5 MSEK. Det är styrelsens bedömning att detta är den mest lämpliga prioriteringen för att på ett optimalt sätt utveckla produkten till framtida patientnytta och att bygga bolagsvärde.

Nettolikviden avses att fördelas i prioritetsordning ungefärligen som följer:

Genomförande av projektfas 2 (inklusive nödvändigt rörelsekapital)	30 MSEK
Affärsutveckling och övrig drift	10 MSEK
Förberedelser projektfas 3	6,5 MSEK
Totalt	46,5 MSEK

Anmälningssedel för teckning av Units i SpectraCure AB – utan stöd av uniträtter

Teckningsperiod:	12 – 30 oktober 2018 kl. 15:00	Anmälningssedeln skickas eller lämnas till: Hagberg & Aneborn Fondkommission AB Ärende: SpectraCure Valhallavägen 124 114 41 Stockholm Telefon: 08-408 933 50 Fax: 08- 408 933 51 E-post: info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningssedel)
Teckningskurs:	5,25 SEK per Unit (motsvarande en kurs om 5,25 SEK per aktie Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt).	
Tilldelning:	Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota, vilken skickas till nedan angiven adress.	
Likviddag:	Enligt instruktion på avräkningsnota.	
Unit:	En (1) Unit består av en (1) ny aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption TO 3.	

Denna anmälningssedel skall användas för anmälan om teckning av Units utan stöd av uniträtter. Observera att anmälan är bindande. Endast en anmälningssedel per person kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Undertecknad önskar härmed, utan stöd av uniträtter, teckna Units i SpectraCure AB i enlighet med de villkor som anges i prospektet utgivet i oktober 2018. Undertecknad befullmäktigar härmed Hagberg & Aneborn Fondkommission AB att verkställa teckning av Units enligt nedan.

A. TECKNING AV UNITS

Undertecknad anmäler sig för teckning av följande antal Units i SpectraCure AB till teckningskursen 5,25 SEK per Unit:

Antal Units	Totalt belopp (antal Units x 5,25 SEK)
-------------	--

Fyll i var tilldelade Units skall levereras, VP-konto eller depå (ange endast ett alternativ):

VP-Konto/Servicekonto	Bank
Depånummer	Bank/förvaltare

Observera att om Ni har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringsparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste ni kontrollera med Er bank/förvaltare, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras via den bank/förvaltare som för kontot.

B. PASSANDEBEDÖMNING OCH PRODUKTSTYRNING – OBLIGATORISK FÖR ATT ANMÄLNINGSEDELN SKA VARA GILTIG

1. Har du tidigare erfarenhet att teckna Units i en nyemission?	JA <input type="checkbox"/>	NEJ <input type="checkbox"/>
2. Är du medveten om att en Unit innehåller flera finansiella instrument?	JA <input type="checkbox"/>	NEJ <input type="checkbox"/>
3. Har du ekonomisk förmåga att förlora hela det investerade kapitalet samt är beredd att ta risken att förlora stora delar av detta kapital för att uppnå målen med investeringen?	JA <input type="checkbox"/>	NEJ <input type="checkbox"/>
4. Har du en placeringshorisont för investeringen överstigande 1 år?	JA <input type="checkbox"/>	NEJ <input type="checkbox"/>
5. Om du kryssat "NEJ" på någon av frågorna ovan anser Hagberg & Aneborn att investeringen inte passar och vill erinra om att risken att förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Vill du ändå genomföra investeringen?	JA <input type="checkbox"/>	NEJ <input type="checkbox"/>

C. SUBSIDIÄR TECKNING

I det fall emissionen blir övertecknad har de som var aktieägare på avstämningsdagen förtur. I sådant fall kommer tilldelning att ske pro rata i förhållande till det antal aktier var och en av tecknarna ägde på avstämningsdagen. Ange nedan det antal aktier som du/ni ägde på avstämningsdagen den 10 oktober 2018 samt i vilken bank/förvaltare och depånummer/vp-konto:

Antal aktier	Bank/Förvaltare	Depånummer/VP-konto
--------------	-----------------	---------------------

D. FRÅGOR ANGÅENDE PENNINGTVÄTTSREGELVERKET – Vid teckning för 15 000 EUR (ca 150 000 kr) eller mer

Vid teckning för 15 000 EUR (ca 150 000 SEK) eller mer skall följande uppgifter lämnas.		4. Är syftet med anmälan om teckning att öka avkastningen på ditt/ert kapital? <input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nej, specificera syftet _____		
1. Bifoga en vidimerad kopia av giltigt ID-handling. För juridisk person ska även ett aktuellt registreringsbevis eller motsvarande, ej äldre än tre månader, bifogas som styrker firmateckning. <input type="checkbox"/> Vidimerad ID-kopia och/eller registreringsbevis bifogas.		5. För juridisk person, ange uppgifter i fält nedan för de personer som äger 25% eller mer, direkt eller indirekt, av den juridiska personen. <input type="checkbox"/> Ingen enskild ägare äger 25% eller mer, direkt eller indirekt.		
2. Har du eller har du haft en hög politisk eller statlig anställning, eller är du nära familjemedlem eller medarbetare till en person med sådan befattning? <input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nej		6. För vems räkning investerar du? <input type="checkbox"/> För egen räkning <input type="checkbox"/> Annans räkning, vänligen specificera namn och personnummer: _____		
3. Varifrån kommer pengarna som du avser investera? <input type="checkbox"/> Eget sparande <input type="checkbox"/> Lön/ Pension <input type="checkbox"/> Fastighetsförsäljning <input type="checkbox"/> Företagsförsäljning <input type="checkbox"/> Tidigare investeringar/kapitalvinster <input type="checkbox"/> Arv/gåva <input type="checkbox"/> Annat:		Efternamn	Tilltalsnamn	Personnummer
		Andel ägande %	Andel bestämmanderätt %	
		Andel ägande %	Andel bestämmanderätt %	
		Andel ägande %	Andel bestämmanderätt %	

Beroende på dina svar ovan i avsnittet om Penningtvättsregelverket kan Hagberg & Aneborn komma att ställa tillägsfrågor till er.

OBS! Glöm ej att underteckna anmälningssedeln på nästa sida! ➡

E. UPPGIFTER AVSEENDE TECKNAREN - Fyll i namn och adressuppgifter (var god texta tydligt)

Efternamn/Firma		Förnamn	
Personnummer/Organisationsnummer		NID-nummer (fysiska personer som saknar svenskt personnummer)/LEI-kod (juridiska personer)	
Adress (gata, box eller motsvarande)			Telefon dagtid
Postnummer	Ort	Land (om annat än Sverige)	E-mail

Jag/vi bekräftar härmed att jag/vi har tagit del av förköpsinformation som finns tillgänglig på www.hagberganeborn.se/forkopsinformation och att jag har läst och accepterat nedan angivna avtalsvillkor. Jag bekräftar även att:

- de finansiella instrumenten tecknas till fast pris som angivits i teckningsanmälan,
- Hagberg & Aneborn mottar en ersättning från emittenten om ca 150 kr per teckningsanmälan som Hagberg & Aneborn behandlar och att det förhållandet att emittenten betalar för den investeringstjänst som Hagberg & Aneborn tillhandahåller kunden kan utgöra en potentiell intressekonflikt.
- teckning kommer att utföras så snart som möjligt förutsatt att teckningsanmälan och därtill hörande dokument är korrekt ifyllda samt att det inte föreligger några hinder mot transaktionen enligt lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism,
- teckningslikviden behandlas som redovisningsmedel för kundens räkning endast fram till det att Hagberg & Aneborn behöver ställa likviden till emittentens förfogande, vilket behöver göras i tiden före det att de finansiella instrumenten levereras (d.v.s. det inte är fråga om leverans mot betalning).
- investeringen är förknippad med risk samt att hela det investerade kapitalet kan gå förlorat och att kunden är ensam ansvarig för riskerna med den aktuella investeringen,
- den likvid som kunden överför till Hagberg & Aneborn kommer från ett konto i kundens namn eller, att om så inte är fallet, ska jag informera Hagberg & Aneborn om från vems konto likviden kommer i samband med ingivandet av denna teckningsanmälan,
- jag/kunden har förstått att Hagberg & Aneborn kommer att behandla personuppgifter i enlighet med vad som anges i nedan angivna avtalsvillkor.

Ort och datum	Undertecknas av tecknare (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)
---------------	--

AVTALSVILLKOR M.M.

Kunden är en icke-professionell kund och är medveten om sin lagstadgade rätt att begära en annan kundkategorisering.

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB ("Hagberg & Aneborn" eller "Emissionsinstitutet") är ett auktoriserat värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Hagberg & Aneborns huvudsakliga verksamhet är att tillhandahålla administrativa tjänster till aktiebolag som har eller avser att få sina aktier och andra finansiella instrument registrerade hos värdepapperscentralen Euroclear Sweden. Inom ramen för denna verksamhet utför Hagberg & Aneborn lagreglerade investeringstjänster på primärmarknaden åt både emittenter och investerare.

Hagberg & Aneborns tjänster riktar sig endast till investerare i Sverige. Hagberg & Aneborn är inte skyldigt att tillhandahålla sina tjänster till någon investerare och kan avvisa en investerare bl.a. på den grunden att investeraren är bosatt i ett land som medför särskilda regulatoriska risker (t.ex. USA).

Hagberg & Aneborn tillhandahåller investeringstjänsten "utförande av order" till investerare. Tjänsten innebär att Hagberg & Aneborn på kundens uppdrag, för kundens räkning och med kundens medel dels förvärfvar de finansiella instrument som kunden erbjudits av en emittent, dels levererar instrumenten till det VP-konto eller den depå som kunden har angivit i teckningsanmälan.

Hagberg & Aneborn levererar endast instrumenten till VP-konto eller depå i kunden namn eller som kunden råder över i egenskap av försäkrad eller försäkringstagare. För att Hagberg & Aneborn ska kunna leverera instrumenten måste kundens depåinstitut, eller i förekommande fall försäkringsbolag, acceptera att ta emot dem och det åligger kunden att säkerställa detta.

Hagberg & Aneborn är enligt lag skyldigt att ifråga om tillhandahållande av investeringstjänster som avser vissa finansiella instrument inhämta uppgifter om kunden. Om kunden inte tillhandahåller efterfrågade uppgifter kommer Hagberg & Aneborn inte att utföra den tjänst som detta avtal avser.

Hagberg & Aneborn tillhandahåller investeringstjänsten "placering av finansiella instrument utan fast åtagande" till emittenten. Tjänsten innebär att Hagberg & Aneborn har åtagit sig att assistera emittenten vid genomförandet av emissionen i den utsträckning som har överenskommit i särskilt avtal mellan Hagberg & Aneborn och emittenten. Avtalen mellan Hagberg & Aneborn och emittenter anger i regel bl.a. att Hagberg & Aneborn ska tillhandahålla tjänsten utförande av order för investerare i emissionen och för detta arbete har rätt till viss ersättning. Den ersättning som Hagberg & Aneborn tar emot kan vara fast eller innehålla en fast del och en rörlig del som bl.a. kan avse ersättning per mottagen teckningsanmälan. Ersättningens storlek är unik för varje uppdrag.

Kundens order enligt undertecknad anmälningsedel ger Hagberg & Aneborn fullmakt att för kundens räkning sälja, köpa eller teckna finansiella instrument enligt de villkor som gäller för aktuellt erbjudande. Kundens order omfattas inte av den ångerrätt som gäller för vissa andra typer av tjänster och produkter enligt Distans- och hemförsäljningslagen.

Det finansiella instrumentets huvudsakliga egenskaper och risker är angivna i Hagberg & Aneborns förköpsinformation. Priset för det finansiella instrumentet framgår av teckningsanmälan. Investeringen kan medföra arvoden, skatter eller andra avgifter som varken betalas genom Hagberg & Aneborn eller påförs av Hagberg & Aneborn. Kunden ansvarar ensam för sådana kostnader.

Anmälningsperioden för aktuellt erbjudande framgår av teckningsanmälan samt av den information som har publicerats i samband med erbjudandet. Instruktioner, inklusive sättet för betalning och för fullgörande, samt vissa ytterligare villkor för teckning finns på teckningsanmälan.

Kunden kan inte frånträda sina skyldigheter enligt detta avtal genom att säga upp avtalet i förtid. Hagberg & Aneborn följer svensk lag vid marknadsföringen. Avtalsvillkor och ev. information tillhandahålls på svenska. Hagberg & Aneborn åtar sig endast att kommunicera med kunden på svenska. Information om hur klagomål framställs/behandlas och vilka möjligheter som finns att få en tvist prövad utanför domstol samt om garantifonder och liknande ersättningssystem finns i förköpsinformationen.

Hagberg & Aneborn ansvarar inte för tekniska fel, fel i telekommunikation eller fel i posthantering i samband med inlämnandet av anmälningssedeln eller vid Hagberg & Aneborns tillhandahållande av tjänster till kunden.

Reklamation ska framställas utan dröjsmål. Kunden har inte rätt till någon ersättning, eller annan påföljd, om reklamation inte har framställts utan dröjsmål. Part är endast skadeståndsskyldig gentemot motpart för direkt skada som har orsakats av grov oaktamhet. Indirekt skada, såsom intäktsbortfall, ska inte i något fall vara ersättningsgill.

Svensk lag ska tillämpas på detta avtal och eventuell tvist ska prövas av allmän domstol.

Personuppgifter som lämnas till Hagberg & Aneborn eller som i övrigt registreras i samband med uppdraget kommer att behandlas av Hagberg & Aneborn i enlighet med vad var tid gällande författning. Personuppgifterna kommer att samlas in och behandlas av Hagberg & Aneborn i syfte att Hagberg & Aneborn ska kunna utföra kundens order. Som ett led i utförandet kommer personuppgifter bl.a. att överföras till emittenten. Detta är ändamålen och den rättsliga grunden för behandlingen. Personuppgifterna kommer att lagras under den period som anges i vid var tid gällande författning (regelverket för värdepappersbolag anger f.n. en lagringstid om ca fem år). Den registrerade har, på de villkor som anges i författning, rätt att av Hagberg & Aneborn begära tillgång till och rättelse eller radering av personuppgifter eller begränsning av behandling som rör den registrerade eller att invända mot behandling samt till s.k. dataportabilitet. Den registrerade har även rätt att inge klagomål till tillsynsmyndigheten. Tillhandahållandet av personuppgifter är nödvändigt för att kunden ska kunna ingå avtal med Hagberg & Aneborn om utförande av order. Du/kunden är inte skyldig att tillhandahålla personuppgifterna till Hagberg & Aneborn. Om erforderliga personuppgifter inte tillhandahålls kommer Hagberg & Aneborn inte att ingå avtalet om utförande av order med kunden. Det kommer inte att förekomma något automatiserat beslutsfattande. Hagberg & Aneborn är personuppgiftsansvarig.