

*Inbjudan att teckna aktier i
MedicWave AB (publ) januari 2012*



Välkommen att teckna aktier i MedicWave

Bäste aktieägare!

Under det senaste året har vi hunnit med mycket arbete för att vässa vårt erbjudande på marknaden. Dels genom ökade externa marknadsaktiviteter men också genom att arbeta med effektiviseringar av vår organisation i Wrocław i Polen. Vi arbetar mer aktivt än någonsin för att förbättra användarupplevelsen i mjukvaran, då det är en förutsättning för större försäljningsframgångar. Våra produkter har lanserat under det nya samlingsnamnet Spectrolyzer, vilket vi tror tilltalar en bredare publik.

Externt har vi i samband med det nya produktnamnet ökat våra marknadsaktiviteter, huvudsakligen på internet. Det har gjorts genom en ny hemsida med förbättrad produktinformation och närvaro i sociala medier. Vi har anställt en person som arbetar uteslutande med internetmarknadsföring, som är en otroligt viktig och prisvärd kanal för oss i dagsläget. Genom den har vi redan idag kommit i kontakt med runt 10 nya kunder som tecknat en ny form av korttidslicens. Korttidslicenserna är något vi börjar med för att underlätta köpbeslut. Efter utgången tidsperiod kan licensen antingen förnyas eller omvandlas till en fullständig licens. Vi har marknadsfört den nya hemsidan mot gamla och nya kontakter vi fått vid olika mässor som vi ställt ut på, och gensvaret har varit gott.

Spectrolyzer används nu i flera vetenskapliga studier för att analysera data från flera namnkunniga institutioner som Karolinska Institutet, Sahlgrenska Universitetssjukhuset och Harvards Childrens hospital. Det öppnar dörrar för oss och skapar möjlighet till ökad försäljning. I masspektrometribranschen är medverkan i publicerade studier en förutsättning för framgång och höjer produktens konkurrenskraft. Vi är övertygade om att våra framsteg kommer att synas i försäljningen framöver. Spectrolyzer är omnämnt som analysverktyg i vetenskapliga studier.

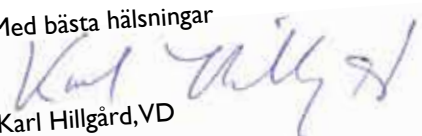
På grund av det osäkra läget på aktiemarknaderna har styrelsen omvärderat sin tidigare syn på listning av aktien under våren 2012. Vår målsättning är att lista oss i framtiden när ett stabilare läge i omvärlden föreligger, då en listning är förknippat med avsevärda kostnader. Vi följer aktivt utvecklingen och ser en möjlig listning av bolaget tidigast inom ett år från idag.

Den föregående emissionens kapital har med anledningar av våra ökade marknadsansträngningar inte räckt så länge vi hade hoppats på, varför vi nu ber om ytterligare kapitaltillskott.

Emissionen är fördelaktigt prissatt för er aktieägare som får en möjlighet att fortsätta vara aktiva i vårt spännande bolag, men nu till ett väsentligt lägre pris än tidigare: 0,70 kr per aktie. För varje fem aktier ni äger idag har ni möjlighet att teckna fyra nya, vilket ger oss ett möjligt kapitaltillskott på 3,4 Mkr. Att priset satts till 0,70 kr/aktie avspeglar inte någon nedvärdering av bolaget av annan anledning än att gynna er befintliga aktieägare som ställt upp för bolaget tidigare, och som ställer upp för bolaget i den här emissionen.

Med det kapitaltillskottet kan vi fullfölja våra pågående satsningar och ha rörelsekapital fram tills våra ansträngningar ger effekt och positivt kassaflöde börjar genereras. Genom att arbeta effektivt och förlägga mycket av vår verksamhet till Polen har vi bra förutsättningar att snabbt kunna nå dit när kunderna nu äntligen börjar strömma till.

Med bästa hälsningar


Karl Hillgård, VD

“Er investering stödjer forskning i den absoluta framkanten mot vanliga och svåra sjukdomar som cancer och Alzheimers.”



*Fler och fler uppmärksammar det verksamhetsområde vi verkar på – masspektrometri. Det ansedda amerikanska institutet Strategic Directions International (SDI) publicerade 2010 en 356-sidig rapport kallad ”**Mass Spectrometry: Driving the Superhighway of Analysis**”, där man beskriver hur masspektrometritekniken får ständigt nya användningsområden i takt med förbättrade tekniska förutsättningar. Konklusionen av rapporten är att det är ett högtintressant marknadsområde.*

Dröm eller verklighet

Föreställ dig att någon du känner går till sin läkare för en rutinundersökning, där läkaren tar ett blodprov för att snabbt och enkelt analysera proteinerna i blodet och kort därefter informera om att proteinanalysen visar tydliga spår av cancer. Inget att oroa sig för säger läkaren. Tumören är i ett så pass tidigt stadium att den helt och hållet kan behandlas utan någon som helst risk för spridning. Detta är den vision som cancerforskare som arbetar med masspektrometriinstrument har när de analyserar proteindata från patienter.

Behovet

Enligt statistik från cancerfonden kommer 1/3 av alla människor i Sverige någon gång i livet drabbas av cancer. Varje år diagnostiseras 50 000 olika cancerfall i Sverige och dödligheten ligger på 20 000 per år. År 2007 var det 7 088 kvinnor som fick diagnosen bröstcancer. Samma år fick även 8 870 män diagnosen prostatacancer, 4 143 personer fick diagnosen hudcancer, 3 885 personer fick diagnosen tjocktarmcancer, samt 3 203 personer fick diagnosen lungcancer. Dödligheten för lungcancer är störst, den leder till för tidig död hos hela 90% av de drabbade. Dessa cancerfall hade kunnat botas om de detekterats tidigt, då tumören ännu är liten och inte hunnit sprida sig.

Biomarkörer används för klinisk diagnostik, för att upptäcka om en patient bär på exempelvis en cancersjukdom. Idag känner man endast till några enstaka biomarkörer, där den mest kända är PSA, som används för att upptäcka prostatacancer. Det finns ett stort behov av att analysera proteiner för att hitta nya biomarkörer som kan möjliggöra tidig och säker sjukdomsdiagnostik inom sjukvården. Förutom cancerforskning används Spectrolyzer vid forskning rörande Alzheimers sjukdom vid Karolinska Institutet. Globalt beräknas 35 miljoner människor vara sjuka i Alzheimers. Bara i Sverige beräknas samhällskostnaderna för demenssjukdomar uppgå till 50 miljarder kronor varje år.

MedicWaves produkter analyserar proteiner för att hjälpa forskare att upptäcka nya biomarkörer inför läkemedelsutveckling och tidig sjukdomsdiagnostik.
Det är ett stort och viktigt arbete.

Om MedicWave

MedicWave AB grundades 2005 och har sitt huvudkontor i Halmstad. Bolagets huvudprodukt Spectrolyzer (tidigare Medicwave Bioinformatics Suite, MBS) är en specialanpassad mjukvara för hantering av data från masspektrometriinstrument. Dessa instrument bryter ner prover från i vårt fall blod och vävnader i kroppen på atomnivå och översätter detta till data. Utvecklingen går rekordsnabbt och det finns ett växande behov av moderna mjukvaror som kan hantera de tunga datamängder som utvinns ur masspektrometriinstrument och erbjuda forskare och labbtekniker lättanvända och beprövade verktyg.

Åtskilliga internationella företag och välrenommerade institutioner är i ett sent utvärderingsskede av mjukvaran. Efter sex års utveckling står produkten inför en internationell kommersialisering och vi bjuder därför in ytterligare investerare i bolaget. Spectrolyzer är kompatibel med de flesta masspektrometriinstrument och kan hantera hela processer från uppladdning av råfiler till t.ex. biomarköridentifiering. Därmed förenklas analysprocessen betydligt vilket innebär tids- och kostnadsbesparingar. Flera kända institutioner som Sahlgrenska Universitetssjukhuset och Karolinska Institutet står bakom mycket av den teknik och forskning som ligger till grund för Spectrolyzer. Upphovsmännen bakom tekniken för masspektrometrianalyser, John B. Fenn och Koichi Tanaka, belönades 2002 med Nobelpriset i kemi.

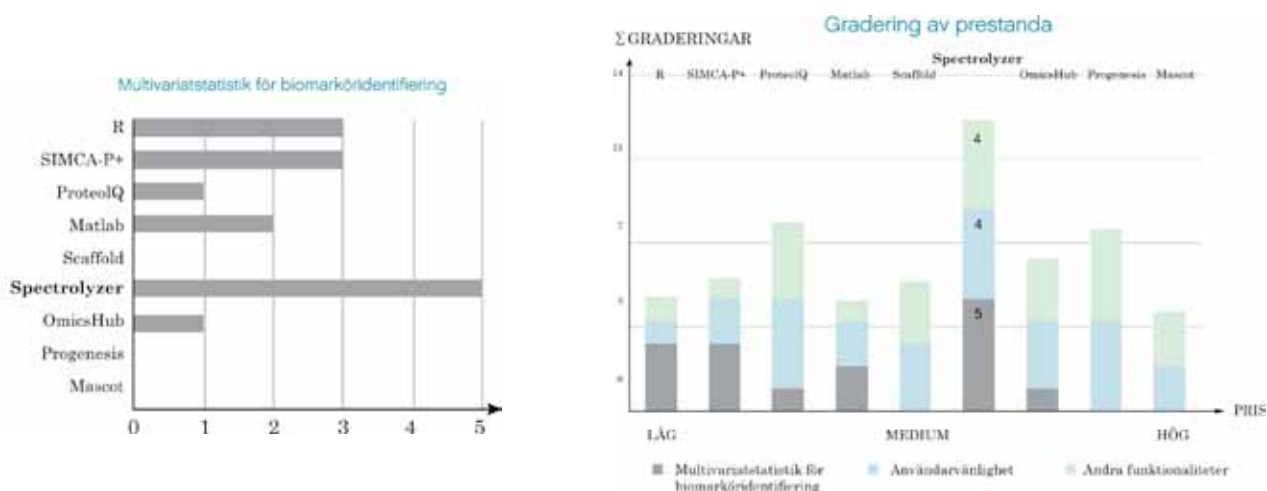
Stor marknad

Spectrolyzer är anpassat för följande marknadsnischer: masspektrometri, bioinformatik, metabolomik, proteomik, diagnostik (klinisk) och screening (profylaktisk testning). Dessa delmarknader beräknas tillsammans omsätta 17,6

miljarder USD 2010. (Källor: Frost & Sullivan U.S. Life Science Mass Markets, Bioinformatics Market Update och Front Line Strategic Management Consulting.) Det finns idag över 10 000 masspektrometriinstrument runt om i världen. Ett instrument kostar i snitt 5 MSEK att köpa in. Instrumenten går samma utveckling till mötes som datorerna gjort de senaste decennierna, nämligen att de med tiden blir bättre prestandamässigt, mindre till storleken och billigare. Fler och fler användare kommer att ha råd att investera i egna instrument.

Konkurrensanalys

Det finns flera konkurrenter till Spectrolyzer, varav de främsta listas i tabellerna nedan. Priset för Spectrolyzer ligger väl positionerat. Men det viktigaste är att Spectrolyzer har en överlägsen programvara för bland annat biomarköridentifiering. Dessutom är Spectrolyzer kompatibel med data från de flesta instrumenttillverkarna som Bruker och Waters, vilket är en funktionalitet som många andra saknar eftersom de endast är knutna till en tillverkare.



Finansiell prognos

Med befintliga kunder och planerad försäljning beräknas bolaget få ett positivt kassaflöde redan 2014. Underskottet fram till dess täcks av nyemissionen.

SEKTUSEN	År 1	År 2	År 3
TOTAL FÖRSÄLJNING	2 600	7 700	18 500
FoU (forskning och utveckling)	- 640	- 1 280	- 2 300
ÖVRIGA RÖRELSKOSTNADER	- 4 200	- 7 900	- 14 000
RESULTAT EFTER SKATT	- 2 240	- 1 480	2 200

Notering

I dagsläget har bolaget 415 ägare. Situationen på finansmarknaderna har under andra halvåret 2011 varit turbulent. Styrelsen har på grund av det osäkra läget på aktiemarknaderna omvärderat sin tidigare syn på listning av aktien under våren 2012. Vår målsättning är att lista oss i framtiden när ett stabilare läge i omvärlden föreligger. En målsättning är att förbereda bolaget ytterligare inför en notering av bolagets aktie, vilket planeras ske inom 12 – 18 månader på lämplig marknadsplats.

Erbjudandet i sammandrag

Utfallet av senaste nyemissionen 2011 inbringade ett mindre belopp än planerat (2,3 Mkr mot förväntningar på 3,5 – 4 Mkr). För att framgångsrikt kunna driva rörelsen vidare samt påvisa nuvarande och potentiella kunder långsiktig finansiell uthållighet behövs ett ytterligare tillskott av kapital. Nyemissionen, på totalt c:a 3,4 Mkr, skall användas till marknadsföring, försäljning och löpande drift av bolaget tills positivt kassaflöde uppnås. Styrelsen för Medicwave AB ("Bolaget") beslutar att öka Bolagets aktiekapital med högst 246 132,20 kronor genom nyemission av högst 4 922 644 aktier enligt nedan upptagna villkor. Beslutet är taget med stöd av bemyndigande från stämman den 27 december 2010. Erbjudandet riktar sig med företrädesrätt till befintliga aktieägare. För varje femtal (5) aktier har man rätt att teckna upp till fyra (4) nya aktier för 0,70 kr/aktie.



Artur Suchwalko
CSO, CBDO



Adam Zagdanski
Principal Scientist



Agnieszka Suchwalko
Scientist and Developer



Marek Hobler
IT manager



Anna Skotny
New Media Marketing Manager



Hanna Kaminska
Scientist and Developer



Joanna Pucinska
Sales Manager



Marcin Kardas
Developer



Marcin Zarebski
Developer



Michal Lysek
COO, PM, Co-founder

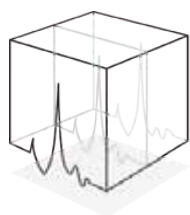


Tobias Persson
CTO, Co-founder



Tomasz Melcer
Principal Developer





Spectrolyzer

“Föreställ dig att någon du känner går till sin läkare för en rutinundersökning, där läkaren tar ett blodprov för att snabbt och enkelt analysera proteinerna i blodet och kort därefter informerar om att proteinanalysen visar tydliga spår av cancer. Inget att oroa sig för säger läkaren. Tumören är i ett så pass tidigt stadium att den helt och hållet kan behandlas utan någon som helst risk för spridning. Detta är den vision som cancerforskare som arbetar med masspektrometriinstrument har när de analyserar proteindata från patienter. MedicWaves produkter analyserar proteiner för att hjälpa forskare att upptäcka nya biomarkörer inför läkemedelsutveckling och tidig sjukdomsdiagnostik. Det är ett stort och viktigt arbete.”

MedicWave AB

www.medicwave.com

Strandgatan 1, 302 50 Halmstad. 035-133 600.