



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Företrädesemission om cirka
10,2 MSEK

Invent Medic har sedan noteringen på AktieTorget:

- ✓ Genomfört marknadsanalys och upprättat plan för marknads lansering av produkten TVS
- ✓ Säkerställt storskalig produktion av TVS
- ✓ Erhållit godkänt patent i USA och Europa
- ✓ Erhållit nödvändiga tillstånd för klinisk multicenterstudie, till vilken första patient är beräknad att inkluderas i början av 2017
- ✓ Upprättat ett kvalitetsledningssystem för medicintekniska produkter enligt ISO13485

Invent Medic avser att:

- Avsluta den kliniska multicenterstudien under första halvåret 2017.
- Erhålla CE-märkning av TVS under Q2 2017.
- Lansera produkten i Sverige/Norden under andra halvåret 2017
- Öka marknadsaktiviteter avseende lansering av TVS i Europa och USA
- Undersöka möjligheter för en utökad produktportfölj
- Uppnå break-even på månadsbasis under första halvåret 2018



INVENTMEDIC
KVINNORS HÄLSA – VÅRT FOKUS

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges:
Med "Bolaget" eller "Invent Medic" avses Invent Medic Sweden AB (publ)
med organisationsnummer 556682-1046.

OM DETTA MEMORANDUM

Finansiell rådgivare

I samband med nyemissionen som beskrivs i detta memorandum är Sedermera Fondkommission finansiell rådgivare till Invent Medic. Sedermera Fondkommission är en bifirma till ATS Finans AB. Sedermera Fondkommission har biträtt Invent Medic vid upprättandet av detta memorandum. Styrelsen i Invent Medic är ansvarig för innehållet, varpå Sedermera Fondkommission och ATS Finans AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Invent Medic samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i memorandumet.

Emissionsinstitut

Akurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut i samband med nyemissionen.

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen och är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument beaktat att det sammanlagda beloppet som erläggs under en 12-månadersperiod understiger 2,5 miljoner euro.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets kontor samt på Bolagets hemsida (www.inventmedic.com) och kan även nås på AktieTorgets och Sedermera Fondkommissions respektive hemsidor (www.aktietorget.se och www.sedermera.se).

Uttalanden om omvärld och framtid

Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta dokument återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas

på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet. Styrelsen ansvarar för detta dokument och har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas är korrekt, fullständig och att ingenting utelämnats som kan påverka bedömningen av Bolaget.

Revisorns granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Referenser och källhänvisningar

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

AktieTorget

Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal, vilket bland annat innebär att bolagen ska säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Noteringsavtalet återfinns på AktieTorgets hemsida, se:

<http://www.aktietorget.se/documents/AktieTorget/AktieTorget%20noteringsavtal%2020160703.pdf>

Härutöver är Bolaget även skyldigt att följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på AktieTorget.

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en så kallad MTF-plattform. Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal som syftar till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs.

AktieTorget tillhandahåller ett effektivt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nasdaq Stockholm AB. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på AktieTorget kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär.

Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

RISKFAKTORER.....	3
VD KARIN BRYDER HAR ORDET.....	6
MOTIV FÖR NYEMISSION	7
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER	8
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	9
TECKNINGSFÖRBINDELSER	10
INVENT MEDIC – ICKE-KIRURGISK BEHANDLING AV ANSTRÄNGNINGSINKONTINENS.....	11
STYRELSE OCH VD.....	17
AKTIEKAPITAL	23
ÄGARFÖRHÅLLANDEN	24
KOMPLETTERANDE INFORMATION	25
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	29
FINANSIELL ÖVERSIKT.....	33
KOMMENTAR TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	39
BOLAGSORDNING	41



INVENTMEDIC
KVINNORS HÄLSA – VÅRT FOKUS

RISKFAKTORER

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Invent Medic. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter. Andra risker är förenade med den aktie som genom detta memorandum tas upp till handel på AktieTorget. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

Invent Medic

Kort historik

Bolagets kontakter med till exempel tillverkare och leverantörer är relativt nyetablerade. Av denna anledning kan relationerna vara svåra att utvärdera, vilket kan påverka de framtidsutsikter som Bolaget har. Det föreligger risk att långvariga stabila kund- och leverantörsrelationer inte kan etableras.

Myndighetstillstånd och registrering

För att kunna marknadsföra och sälja medicintekniska produkter måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad. I det fall Invent Medic inte lyckas erhålla nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter finns risk att Bolaget påverkas negativt i form av reducerade eller uteblivna intäkter. De regler och tolkningar som gäller i dagsläget kan komma att ändras framöver, vilket kan komma att påverka Bolagets möjligheter att uppfylla olika myndigheters krav. Tillstånd och registreringar kan dras tillbaka efter att Invent Medic eller dess samarbetspartners har erhållit dessa. Således kan även förändringar i regler och tolkningar samt indragna tillstånd och registreringar utgöra framtida riskfaktorer. Sammanfattningsvis finns risk att myndighetsbeslut påverkar Bolagets möjligheter till intäkter och Bolagets finansiella ställning negativt.

Marknadsacceptans och lanserade produkter

Invent Medic har hittills inte lanserat någon produkt. Därför har ingen försäljning bedrivits och inga intäkter har genererats, på grund av detta är det oklart i vilken omfattning produkten kommer att säljas. Det finns risk att produktacceptansen bland användare tar längre tid än beräknat eller helt uteblir. Det är utifrån detta svårt att utvärdera Bolagets försäljningspotential och det finns risk att intäkter helt eller delvis uteblir.

Kliniska studier

Innan medicintekniska produkter kan lanseras på marknaden måste säkerhet och effektivitet vid behandling av människor säkerställas vilket görs genom kliniska studier. Den medicintekniska branschen i allmänhet och kliniska studier i synnerhet är förknippade med osäkerhet och risk avseende förseningar och resultat i studierna. Utfall från prekliniska studier överensstämmer inte alltid med de resultat som uppnås vid kliniska studier. Det finns risk att resultaten i de planerade studierna inte blir tillfredställande och det finns risk för att Bolagets produkt av säkerhets- och/eller effektivitetsskäl inte är tillräckligt bra för att kunna lanseras. Resultat från mindre kliniska studier överensstämmer inte alltid med resultat i mer omfattande studier, varpå det finns flera risker på vägen mot en lansering av produkten. Det finns risk att Invent Medics planerade kliniska studier inte kommer att indikera tillräcklig säkerhet och effekt för att Bolaget ska kunna erhålla nödvändiga myndighetstillstånd eller marknadsacceptans för att kunna möjliggöra försäljning av produkter. Det finns risk att detta föranleder reducerat eller uteblivet kassaflöde.

Produktansvar

Det föreligger risk att Bolaget hålls ansvarigt vid eventuella händelser i kliniska studier, även för det fall kliniska studier genomförs av extern part. Vid ett eventuellt tillbud i en klinisk studie och om Bolaget skulle hållas ansvarigt för detta finns det risk för att Bolagets försäkringsskydd inte är tillräckligt för att täcka eventuella framtida rättsliga krav. Det finns risk att detta påverkar Bolaget negativt, såväl anseendemässigt som finansiellt.

Finansieringsbehov och kapital

Invent Medics framtidsplaner innebär ökade kostnader för Bolaget. Det finns risk att försening av marknadsgenombrott på nya marknader innebär resultatförsämringar för Bolaget. Vid eventuella förseningar i produktutvecklingen finns risk att kassaflöde genereras senare än planerat. Det finns risk att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och det föreligger risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan

anskaffas. Det finns därför risk att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter.

Patent och immateriella rättigheter

Invent Medic äger rättigheterna till det patent som beskriver Bolagets produkt TVS och dess användningsområden. Patentet är godkänt och giltigt fram till och med 2030 i USA samt godkänt och giltigt i Europa till och med 2029. Det föreligger risk att befintlig och/eller framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av Invent Medic inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd. Om Invent Medic tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent kan detta medföra betydande kostnader, vilket medför risk att Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas negativt. Invent Medic kan komma att göra eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Andra aktörers patent kan även komma att begränsa möjligheterna för en eller flera av Invent Medics framtida samarbetspartners att fritt använda berörd produkt eller produktionsmetod. Den osäkerhet som är förenad med patentskydd medför att utfallet av sådana tvister är svåra att förutse. Negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter kan leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att utge skadestånd. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Invent Medic fördelaktigt utfall, bli betydande, vilket medför risk att Bolagets resultat och finansiella ställning påverkas negativt. Det finns risk att ovanstående innebär svårigheter eller förseningar vid kommersialisering av framtida produkter och därmed även svårigheter att generera intäkter. Motsvarande gäller även för andra immateriella rättigheter såsom till exempel varumärken.

Det finns härutöver risk att aktörer med konkurrerande verksamhet patenterar angränsande områden till Bolagets befintliga patent, resulterande i att konkurrenternas behandlingsalternativ når samma effekt som Bolagets alternativ. Detta medför risk för försvårade marknadsförutsättningar för Bolaget, i och med en ökad konkurrenssituation.

Utvecklingskostnader

Bolaget kommer fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat.

Leverantörer/tillverkare

Invent Medic har samarbeten med leverantörer och tillverkare. Det kan inte uteslutas att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket medför risk för en negativ inverkan på verksamheten. Det finns risk att Bolagets leverantörer och tillverkare inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså finns risk att en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

Nyckelpersoner och medarbetare

Invent Medics nyckelpersoner har stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Det finns risk att en förlust av en eller flera nyckelpersoner medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Det finns även risk att svårigheter att rekrytera in nya nyckelpersoner medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet. Det är inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av Bolaget till skada för Bolaget.

Konkurrenter

Även om det inte finns ett stort antal konkurrerande produkter på marknaden i dagsläget kan det inte uteslutas att konkurrenter träder in på marknaden. En omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrade försäljning. Bolag med global verksamhet som i dagsläget arbetar inom närliggande områden kan bestämma sig för att etablera sig inom Invent Medics verksamhetsområde. Ökad konkurrens medför risk för negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden.

Kunder

Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och har i dagsläget inga kunder. Således råder osäkerhet kring riskspridning per kund. Då Invent Medic ännu inte marknads Lanserat någon produkt kan det vara svårt att förutse hur stor efterfrågan kommer att bli på produkten och därigenom hur många kunder som kommer att köpa produkten. Om marknaden inte accepterar produkten och inte förstår fördelarna med densamma finns risk för negativa konsekvenser för Bolaget i form av uteblivna intäkter. I samarbete med de forsknings- och vårdenheter som insett eller är på god väg att konstatera de ekonomiska och kvalitetsmässiga fördelarna med produkten och dess behandling av patienter kan Bolaget behöva skaffa tydliga bevis som övriga beslutsfattare inte invänder emot. Det finns risk att sådana bevis inte kan anskaffas av Bolaget och därmed kan Bolaget påverkas negativt genom försenade eller uteblivna intäkter.

Konjunkturutveckling och valutarisk

Det finns risk att externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer har inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Det finns även risk att Invent Medics framtida intäkter och aktievärdering påverkas negativt av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. En del av försäljningsintäkterna kan komma att inflyta i internationella valutor. Valutakurser kan väsentligen förändras. Det finns risk att ovanstående medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Politisk risk

Bolaget arbetar för att vara verksamt i och genom ett antal olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Bolaget kan också komma att påverkas negativt av eventuella inrikespolitiska beslut. Det finns risk att ovanstående medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Marknadstillväxt

Invent Medic planerar att expandera under de kommande åren genom att marknads lansera produkten TVS och därigenom skapa intäkter. Bolaget avser att etablera sig i Norden men även på marknader i USA och Europa. En etablering i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. Skulle Bolaget besluta sig för att växa genom förvärv av andra företag finns det risk att synergieffekter inte uppnås. Det finns risk att en snabb tillväxt medför problem på det organisatoriska planet. Det finns risk att svårigheter att rekrytera rätt personal uppstår och det finns även risk att svårigheter uppstår avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.

Aktien

Marknadsplats

Invent Medics aktie är noterad på AktieTorget. AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF). Värdepapper som är noterade på AktieTorget omfattas inte av lika omfattande regelverk som de värdepapper som är upptagna till handel på reglerade marknader.

AktieTorget har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i värdepapper som handlas på AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på reglerad marknad.

Aktieförsäljning från större aktieägare, styrelse och ledande befattningshavare

Det finns inga avtal som reglerar huvudägarnas möjligheter att avyttra aktier i Invent Medic. Således finns risk att nuvarande huvudägare avyttrar delar eller hela sina innehav i Bolaget. Det föreligger risk att eventuell försäljning från huvudägare medför att aktiekursen påverkas negativt.

Kursvariationer

Invent Medic är noterat på AktieTorget. Det finns risk att aktiekursen genomgår stora variationer och att detta påverkar Bolagets aktiekurs negativt. I det fall aktiekursen inte längre skulle överstiga teckningskursen i detta erbjudande finns det risk att teckningsgraden såväl med som utan stöd av företrädesrätt kan komma att påverkas negativt.

Psykologiska faktorer

Värdepappersmarknaden kan komma att påverkas av psykologiska faktorer. Det finns risk att Bolagets aktier påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling är i många fall svåra att förutse och det finns risk att dessa påverkar Bolagets aktiekurs negativt.

Ej säkerställda teckningsförbindelser

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser med ett antal olika parter (se avsnittet "Teckningsförbindelser"). Teckningsförbindelser har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt.

Utdelning

Ingen utdelning har hittills lämnats till aktieägarna i Invent Medic. Det finns risk för att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov och att bolagsstämma inte beslutar om framtida utdelningar.

VD KARIN BRYDER HAR ORDET

Vi genomförde i januari 2016 en nyemission om cirka 9 MSEK inför Bolagets notering på AktieTorget. Likviden som vi genom denna nyemission erhöll har möjliggjort en stor utveckling av Bolaget. Bland annat har vi kunnat anställa en medarbetare inom kvalitetssäkring, teckna avtal med en CRO (*Contract Research Organisation*) inför den kliniska multicenterstudien och engagera en Notified Body (godkänt organ) i samband med certifiering av både kvalitetsledningssystemet och senare granskning inför CE-märkningen. Vi har även säkerställt storskalig produktion av TVS och erhållit godkänt patent för TVS och dess användning i USA och Europa.

Under det gångna året har vi arbetat målinriktat med att etablera ett kvalitetsledningssystem enligt ISO13485 för att på ett effektivt sätt efterfölja de krav som ställs på medicintekniska produkter. Detta system blev certifierat under februari 2017. Vi har under året samlat kunskap om TVS egenskaper som produkt för att säkerställa de krav som kommer att ställas vid en granskning av produkten vid en CE-märkning/marknadsintroduktion. Detta arbete sker fortlöpande då många studier kräver lång tid. För att säkerställa den kliniska effekten och säkerheten genomförs en klinisk studie. Vår målsättning är att studien ska avslutas under Q2 2017 och att TVS därefter kan CE-märkas och lanseras i Sverige och Norden under andra delen av 2017. Vi erhöll i december 2016 det sista av de tillstånd som krävdes för att få inleda vår planerade multicenterstudie och kunde därmed också inleda studien. Den första patienten är planerad att inkluderas under början av 2017. Vi upplever att det finns ett stort intresse att delta i den kliniska prövningen av TVS men utmaningen har varit att, på grund av den hårda belastningen inom vården, hitta en klinisk prövare vilket medförde att studien inleddes cirka ett kvartal senare än ursprunglig tidsplan. Invent Medic har, som tidigare kommunicerat, även som målsättning att lansera TVS i övriga Europa och USA. Vi har nu för avsikt att öka utvecklingstakten i Bolaget för att kunna tidigarelägga dessa lanseringar, då vi bedömer att en närvaro på de stora marknaderna i Europa och USA innebär mycket spännande möjligheter för Invent Medic. En annan möjlighet vi också vill undersöka är att på sikt utöka vår produktportfölj. Invent Medics vision är fortsatt att fokusera på kvinnors hälsa och vi ser vår utveckling av TVS som ett första led. Vi ser möjligheter att bredda vår verksamhet, dels genom utveckling av fler versioner av och tillbehör till TVS och genom att förvärva och/eller licensiera andra strategiskt kompletterande produkter.

Med anledningen av att vi dels vill öka takten i Bolagets utveckling och dels vill undersöka möjligheter att bredda vår produktportfölj, har ett behov av ytterligare kapital uppstått. Därför genomför vi nu en företrädesemission om cirka 10,2 MSEK. Likviden som vi erhåller från denna nyemission är främst avsedd att förstärka Bolagets finansiella ställning för att kunna genomföra pågående aktiviteter, öka vår utvecklingstakt och utöka fokus på nya produkter. Vi har en spännande och intensiv tid framför oss med ett, för Bolaget, stort antal betydelsefulla aktiviteter – däribland slutförande av vår kliniska studie, CE-märkning och produktlansering av TVS och inte minst en ökning av vår utvecklingstakt. Vi bedömer att dessa aktiviteter kan göra Invent Medic kassaflödespositivt på månadsbasis under första halvåret 2018. Med dessa ord vill jag hälsa både gamla och nya aktieägare välkomna i utvecklingen av en trygg och säker behandlingsmetod mot ansträngningsinkontinens och bli en del i vårt arbete för att främja kvinnors hälsa.

Karin Bryder,
VD, Invent Medic



MOTIV FÖR NYEMISSION

Nuläge och vägen framåt

Invent Medic befinner sig i en intensiv fas med flera viktiga aktiviteter på gång. Bolagets arbete med den kliniska multicenterstudien och produktlansering fortlöper. Invent Medics målsättning är att lansera produkten TVS i Sverige/Norden under andra delen av 2017. Tillstånd för Bolagets kliniska multicenterstudie erhöles i december 2016. Multicenterstudien kommer att inkludera cirka 96 patienter från mottagningar runt om i Sverige. Nästkommande steg i studien är att inkludera den första patienten, vilket är beräknat att ske under början av 2017.

Invent Medic har utöver ovan nämnda aktiviteter även valt att etablera och certifiera ett kvalitetsledningssystem enligt ISO 13485 som ett steg för att kunna CE-märka Bolagets produkt. Invent Medics kvalitetsledningssystem är certifierat av SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut ("SP"), vilka agerar som Bolagets Notified Body. Certifiering av kvalitetsledningssystemet är även ett led i Bolagets utveckling mot att kunna handha ytterligare medicintekniska produkter inom området kvinnlig hälsa. När multicenterstudien är avslutad och rapporterad kommer alla data avseende produkten (s.k. teknisk fil) sammanställas och därefter granskas av SP – varefter en CE-märkning av produkten kan ske. Övriga delar med arbetet avseende all teknisk dokumentation runt produkten fortgår under tiden den kliniska multicenterstudien genomförs. När produkten har försetts med CE-märke kan den säljas på EU/ESS-marknaden. CE-märkning är beräknad att ske under Q2 2017. Lansering av produkten i Sverige/Norden beräknas ske snarast därefter. Som tidigare kommunicerat planerar Bolaget att lansera produkten via sjukvården i första hand.

Bolaget har vidare för avsikt att öka utvecklingstakten ytterligare för att kunna tidigarelägga lansering på marknaderna i USA och övriga Europa då det enligt styrelsen finns goda affärsmöjligheter på dessa marknader. Detta inkluderar bland annat en tidigareläggning av planerade marknadsaktiviteter. Dessutom planerar Bolaget, med stöd av ovan nämnda certifiering av kvalitetsledningssystemet, att undersöka möjligheterna för att utöka sin produktportfölj med dels kompletterande produkter till TVS och dels andra strategiska produkter inom området kvinnors hälsa.

Den totala emissionslikviden, efter finansiering av emissionskostnader om cirka 0,9 MSEK, är avsedd att finansiera följande, ordnat efter prioritet:

Ändamål	Andel av emissionsvolymen (cirka %)
Slutföra Bolagets kliniska multicenterstudie	10 %
CE-märkning av TVS	10 %
Marknadslansering av TVS i Sverige och Norden	40 %
Öka Bolagets utvecklingstakt avseende tidigarelagd lansering av TVS i övriga Europa och USA	20 %
Undersökning av möjlighet att bredda Bolagets produktportfölj	10 %

Framtida kapitalbehov

Invent Medic har kommit relativt långt i arbetet med produkten TVS då bland annat utformningen av produkten TVS är etablerad, storskalig produktion av TVS har säkerställts tillsammans med Bolagets producent TMRubber Sp, z o. o. ("TMRubber") och godkännande av patent erhållits i USA och Europa. Dessutom har Bolagets kliniska multicenterstudie kunnat inledas. I det fall företrädesemissionen som beskrivs i detta dokument fulltecknas bedömer styrelsen i Invent Medic att det inte finns något ytterligare kapitalbehov för att uppnå break-even samt att kapitalbehovet, enligt styrelsens bedömning, är relativt begränsat för att vara ett bolag inom Life Science. I det fall exempelvis marknadsförutsättningarna förändras eller styrelsen i framtiden beslutar att utöka verksamheten ytterligare, alternativt beslutar att öka tempot i verksamheten, kan dock ytterligare kapitalbehov uppstå.

Aktiens prissättning

Emissionskursen grundas på Invent Medics akties genomsnittliga omsättningsviktade kurs mellan den 18 och 24 januari 2017, inför beslutet om företrädesemission den 3 februari 2017 med en procentuell rabatt om cirka 33 procent mot aktuell genomsnittlig omsättningsviktad kurs. Invent Medics styrelse har fastställt rabatten mot bakgrund av rådande marknadsklimat och Bolagets förutsättningar. Pre-money-värderingen i detta erbjudande baseras på befintligt antal aktier gånger erbjudandets emissionskurs.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Emissionsbeslut

Vid styrelsesammanträde den 3 februari 2017 beslutade styrelsen i Invent Medic Sweden AB att genomföra en företrädesemission. Styrelsebeslutet var villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma. Vid extra bolagsstämma i Invent Medic Sweden AB den 22 februari 2017 beslutades att godkänna styrelsens beslut om att genomföra företrädesemissionen som beskrivs i detta memorandum. Även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier. Samtliga aktier kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder sig att sälja värdepapper i denna nyemission.

Emissionsvolym och emissionskostnader

Fulltecknad nyemission tillför Bolaget cirka 10,2 MSEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 0,9 MSEK vid fulltecknad nyemission.

Inbjudan

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta memorandum, till teckning av aktier i Invent Medic Sweden AB till en kurs om 10,20 SEK per aktie. Vid fulltecknad nyemission kommer aktiekapitalet att öka med 100 250,00 SEK, från 802 000,00 SEK till 902 250,00 SEK och antalet aktier kommer att öka med 1 002 500 aktier, från 8 020 000 aktier till 9 022 500 aktier.

Ansvar

Styrelsen för Invent Medic Sweden AB är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkrar härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund, den 27 februari 2017

Styrelsen i Invent Medic Sweden AB (publ)

Lars Persson – styrelseordförande

Jan Clarén – styrelseledamot

Lars Wilander – styrelseledamot

Gun-Britt Fransson – styrelseledamot

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningstid:	9 – 23 mars 2017.
Teckningskurs:	10,20 SEK per aktie.
Avstämningsdag:	3 mars 2017. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 1 mars 2017 och första dag exklusive att erhålla teckningsrätter var den 2 mars 2017.
Företrädesrätt:	De som på avstämningsdagen den 3 mars 2017 var registrerade som aktieägare i Invent Medic Sweden AB äger företrädesrätt att teckna aktier i den förestående nyemissionen. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Åtta (8) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Notera att även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i nyemissionen.
Emissionsvolym:	Erbjudandet omfattar högst 1 002 500 aktier. Vid fulltecknad nyemission tillförs Bolaget 10 225 500 SEK före emissionskostnader.
Antal aktier före nyemission:	8 020 000 stycken.
Värdering (pre-money):	Cirka 81,8 MSEK.
Handel med teckningsrätter:	Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 9 – 21 mars 2017.
Handel med BTA:	Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie) kommer att ske på AktieTorget från och med den 9 mars 2017 fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Denna registrering beräknas ske i mitten av april 2017.
Teckningsförbindelser:	Invent Medic har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 2,9 MSEK, motsvarande cirka 28 procent av den totala emissionsvolymen.
Marknadsplats:	Invent Medics aktie är noterad på AktieTorget.
ISIN-kod:	SE0007603402

För ytterligare information, se avsnittet "Villkor och anvisningar" i detta memorandum.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

Invent Medic genomför en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare, i vilken även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier. Fulltecknad nyemission tillför Bolaget cirka 10,2 MSEK före emissionskostnader.

Teckningsförbindelser

I nedanstående tabell presenteras samtliga teckningsförbindelser, vilka skriftligen avtalats. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 2,9 MSEK, motsvarande cirka 28 % av den totala emissionsvolymen. Invent Medics huvudägare har överlåtit teckningsrätter. Avseende dessa teckningsrätter har Sedermera Fondkommission ingått avtal med kunder. Sedermera Fondkommission har för underliggande kunders räkning ingått avtal avseende teckningsåtagande gentemot Invent Medic. Teckningsförbindelserna har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Ingen premieersättning utgår för dessa åtaganden. Samtliga parter som har avtalat om teckningsförbindelser går att nå via Bolagets adress. Full tilldelning ska ske till de investerare som lämnat teckningsförbindelser.

Teckningsåtagare	Teckningsförbindelse (SEK)
Sedermera för kunds räkning ¹	1 449 930,00
Rize SA	999 997,80
Lars Persson ²	299 992,20
Bryder Consulting AB ³	99 990,60
Lars Wilander ⁴	48 592,80
Totalt	2 898 503,40

¹Ingen av de underliggande parterna tecknar över 5 %

²Styrelseordförande i Invent Medic.

³Ägs till 100 % av Invent Medics VD Karin Bryder.

⁴Styrelseledamot i Invent Medic.

INVENT MEDIC – ICKE-KIRURGISK BEHANDLING AV ANSTRÄNGNINGSSINKONTINENS

Urininkontinens innebär försämrad kontroll av urinblåsan och urinröret, vilket är ett vanligt förekommande och ofta besvärande problem. Nästan 50 % av alla kvinnor i fertil ålder eller äldre upplever någon form av urinläckage. Detta läckage varierar från fall till fall från dagligt till sporadiskt läckage vid speciella tillfällen. Inkontinens uppstår när bäckenbottenmuskulatur och bindväv, som normalt stödjer urinblåsan, försvagas och problemen kan variera från tidvis urinläckage till att ett plötsligt behov av att urinera uppkommer. Läckage vid ansträngningsinkontinens uppkommer vid hastig tryckökning i bukhålan som vid hosta, nysning, skratt eller i samband med fysisk träning. Graviditet, förlossning, klimakteriet och ålder är faktorer som ökar risken för inkontinens. Vid stora besvär som inte kan hanteras på annat sätt, kan problemet åtgärdas med kirurgiska ingrepp som t.ex. den s.k. TVT-metoden. Denna metod anses i dagsläget vara standardbehandling för allvarlig ansträngningsinkontinens. Kirurgi är en effektiv metod, men kan inte och kommer inte att erbjudas alla patienter som besvärar av ansträngningsinkontinens.

Invent Medic har utvecklat en medicinteknisk produkt benämnd TVS som är ett icke-kirurgiskt hjälpmedel vid kvinnlig ansträngningsinkontinens. Produkten och dess användning är patenterad i USA och Europa samt finns i etablerad produktutformning, vilken även har utvärderats i en undersökning med bra resultat (s.k. Proof of Concept). En av uppfinnarna bakom produkten, Jan Clarén, var delaktig i utvecklingen av den kirurgiska lösningen på problemet, TVT-metoden. Denna metod behandlar ansträngningsinkontinens genom att stödja inkontinensområdet i urinröret. Metoden förvärvades av Johnson & Johnson Inc. och anses nu vara s.k. Golden Standard för kirurgisk behandling av kvinnlig inkontinens. Operationen har utförts på ett mycket stort antal patienter världen över och kvinnorna har botats i mer än 80 % av fallen. Jan Clarén har tillsammans med Lars-Olof Henriksson, som har utfört och undervisat i operationer med TVT-metoden, utvecklat TVS som är en helt ny icke-kirurgisk produkt med patentskydd i USA och Europa. TVS baseras på samma vetenskapliga grund och har liknande verkningmekanism som TVT men är en helt ny produkt som inte kräver att kvinnan opereras. Den primära och huvudsakliga indikationen för TVS är kvinnlig ansträngningsinkontinens, men produkten kan vidareutvecklas som en plattform för andra produkter inom området.



Vision och affärsidé

Invent Medics vision är att erbjuda nya och innovativa medicintekniska produkter, hjälpmedel och behandlingsmetoder till kvinnor med målsättningen att förbättra deras hälsa och livskvalitet. Erbjudandet ska innefatta säkra, effektiva och trygga produkter och metoder som ska vara lätta att använda och som ska ge hälsoekonomiska fördelar. Bolagets affärsidé är att utveckla och marknadsföra nya och innovativa produkter med inriktning på kvinnohälsosktorn och därmed ge förbättrad livskvalitet för patienter som besvärar av olika symtom inom denna sektor. Invent Medic fokuserar i dagsläget på en produkt för kvinnor som besvärar av ansträngningsinkontinens.

Affärsmodell och marknadsstrategi

Bolagets affärsmodell för TVS bygger på intäkter från återkommande produktförsäljning till kvinnor som besvärar av problem med ansträngningsinkontinens samt licensiering av produkträttigheter som medför royaltintäkter.

Invent Medic har fastställt strategin för marknads lansering av TVS. Initial lansering kommer att ske via den svenska sjukvården och därefter i resten av Norden. Målsättningen i denna lansering är att TVS ska ingå i alla regioners och landstings erbjudna hjälpmedel mot ansträngningsinkontinens. Lanseringen i Sverige och Norden är planerad att ske under andra halvan av 2017. Därefter följer planerad lansering i Europa under 2018–2019 och USA 2019–2020. På marknader i övriga Europa, USA, Asien och Afrika kommer TVS erbjudas till kunder genom försäljning via distributörer eller licenstagare, varmed Bolaget under 2017 har för avsikt att teckna licens/distributörsavtal. Invent Medics primära målsättning är att uppnå break-even på månadsbasis under första halvåret 2018.

TVS är en produkt som ska kunna användas av ett stort antal kvinnliga patienter. En viktig del av marknadsplanen är att informera de yrkesgrupper inom vården som träffar kvinnor med ofta besvärande ansträngningsinkontinens om produkten och dess verkningssätt. Uroterapeuter, barnmorskor, gynekologer och urologer kommer att vara betydelsefulla i detta arbete. Efter rekommendation från uroterapeuter, läkare eller annan relevant vårdgivare ska patienten erhålla produkten som hjälpmedel. Detta förfaringsätt bedöms borge för att produkten får ett seriöst mottagande och ett stöd från den medicinska professionen. Det kommer även vara viktigt att barnmorskor och distriktssköterskor informeras om produkten. I samband med besök hos dessa förekommer diskussioner om hjälpmedel som används vid exempelvis träning eller andra tillfällen då urinläckage kan uppstå. En viktig del i marknadsplanen är att även nå ut med relevant information till dessa och slutkunden för att därigenom nå ut till den stora grupp av kvinnor som har milda besvär med ansträngningsinkontinens. Kvinnor som har större besvär med ansträngningsinkontinens kan efter remiss få hjälp hos uroterapeuter. Ytterligare en viktig del av marknadsplanen är att få uroterapeuter att föreslå användning av TVS för minskning av urinläckage. På marknader i övriga Europa, USA, Asien och Afrika kommer TVS erbjudas till kunder genom försäljning via distributörer eller licenstagare.

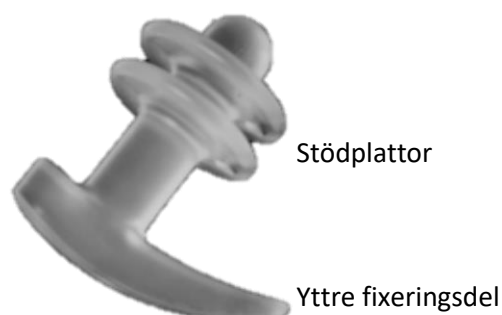
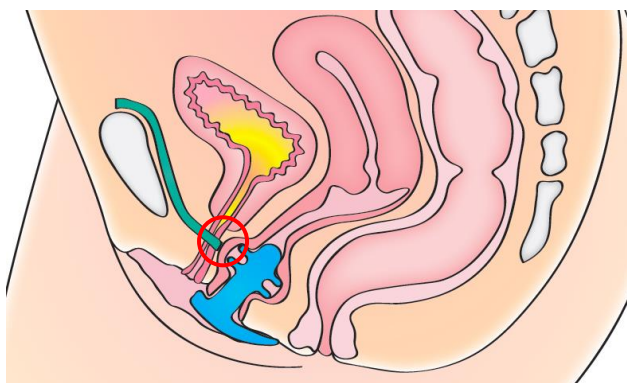
Målsättningar och milstolpar

Bolagets övergripande målsättning är att genomföra marknads lansering under 2017 samt att uppnå break-even på månadsbasis under första halvåret 2018. För att uppnå dessa målsättningar avser Invent Medic att uppnå följande milstolpar:

Tidpunkt	Aktivitet
Början av 2017	Inkludera första patienten i den kliniska multicenterstudien
Q2 2017	Avsluta klinisk studie
Q2 2017	Lämna in teknisk fil för granskning
Q2 2017	CE-märkning av TVS
Q3 2017	Produktlansering i Sverige/Norden
Q4 2017	Licens/Distributörsavtal
H1 2018	Uppnå break-even på månadsbasis
2018–2019	Produktlansering i Europa
2019–2020	Produktlansering i USA

Tension Free Vaginal Support

TVS är ett medicinteknisk icke-kirurgiskt hjälpmedel vid kvinnlig ansträngningsinkontinens. TVS är en anordning, bestående av ett elastiskt material, som kvinnan själv för in i slidan på ett enkelt sätt. Produkten har en liknande verkningsmekanism som den mest utförda kirurgiska behandlingsmetoden (grön struktur i figur). Verkningsmekanismen baseras på två delar där den övre delen (stödplattor) ringformigt stödjer bäckenbottenmuskulaturen i inkontinensområdet. Den lägre delen består av en yttre del som fixeras av blygdläpparna (yttre fixeringsdel) och därmed ser till att TVS placeras korrekt samt säkerställer att den stödjande delen alltid är positionerad rätt för att utöva sin effekt (röd cirkel i figur). Avståndet mellan de två delarna spelar en viktig roll då rätt avstånd gör att produkten hamnar på den plats (se Figur) som ger mest effektiv behandling. Detta avstånd har visat sig vara relativt lika kvinnor emellan, däremot är omkretsen och anatomin av vagina lite olika och därför kommer tre storlekar av produkten att erbjudas. Den del som placeras utanför kroppen används också som ett "handtag" när kvinnan för in och tar ut produkten. Följaktligen är produkten lätt att använda utan behov av några andra tillbehör.



Produkten kan användas dagligen eller efter behov i situationer där kvinnan kan förutse att ansträngningsinkontinens kan uppstå. För att säkerställa att produkten är säker och kan utöva sin effekt på ett tillfredställande sätt rekommenderar Invent Medic att produkten byts ut minst tre gånger per år. Sammanfattningsvis kommer Invent Medic att erbjuda en trygg och säker produkt som är enkel att använda.

Tillverkning

TVS är en produkt tillverkad i medicinskt silikon med ett formverktyg. Tillverkningen har validerats och det har säkerställts att större volymer kan produceras ifrån det verktyg som Invent Medic har idag. De produkter som producerats för den kliniska studien har producerats i Invent Medics fyrkavetsverktyg hos TMRubber som innehar godkännande för medicinteknisk tillverkning. UW-ELAST förvärvade tidigare i år TMRubber för att stärka kompetensen och kapaciteten inom tillverkning av medicintekniska produkter av silikon och gummi.

Potentiella kunder och kundnytta

Ett stort antal kvinnor besväras av ansträngningsinkontinens och det medicinska behovet är stort, vilket gör att det finns ett stort antal potentiella kunder. Genom användning av Invent Medics produkt för behandling av ansträngningsinkontinens är Bolagets förhoppning att kvinnor ska kunna sluta med andra hjälpmedel, så som bindor mot urinläckage, helt och hållet eller endast använda mycket tunna trosskydd. Därmed underlättas vardagen för många kvinnor som har problem med ansträngningsinkontinens.

Forskning och utveckling

Invent Medic är ett marknadsorienterat utvecklingsbolag som arbetar för att utveckla och marknadsföra nya och innovativa produkter med inriktning på kvinnohälsosektorn. Invent Medic har utvecklat ett hjälpmedel vid kvinnlig ansträngningsinkontinens för att förhindra urinläckage, men avser på sikt att komplettera med fler produkter inom området kvinnlig hälsa.

Invent Medic avser att på sikt starta samarbeten runt produkter i olika utvecklingsfaser som faller inom Bolagets vision men fokuserar i nuläget på att färdigställa och lansera den produkt som finns i Bolaget. En strategi för helt nya produkter via samarbeten eller förvärv kommer att utarbetas närmare när Bolaget ser att de finansiella resurserna finns.

Produktutveckling

Fokus för Bolagets produktutveckling är en CE-märkning av TVS. Under arbetet kommer en slutdesign att etableras och alla nödvändiga verifieringar och valideringar kommer att utföras och godkännas. Bolaget har uppnått Proof of concept genom tidigare studie (provokationsstudie). Målsättningen är vidare att kliniskt bevisa en reduktion av läckage vid ansträngningsinkontinens.

Under arbetet med TVS har flera idéer runt en vidareutveckling av produkten diskuterats. Som exempel kan nämnas att utgöra bärare av substanser mot olika sorters infektioner. Produkten skulle även kunna användas vid träning av bäckenbottenmuskulaturen.

Marknad/Målgrupp

Givet ansträngningsinkontinensens stora utbredning är den potentiella marknaden för Bolagets produkt enligt styrelsens bedömning omfattande. Marknadspotentialen bygger på uppskattningen att cirka 50 miljoner kvinnor globalt upplever besvär med ansträngningsinkontinens. En icke-kirurgisk behandling av kvinnlig ansträngningsinkontinens har potential att kunna tillgodose ett stort medicinskt behov. Målgruppen för TVS är kvinnor som av olika skäl inte kan dra nytta av kirurgisk behandling, som väntar på kirurgisk behandling eller av andra skäl inte har kirurgisk behandling som ett alternativ.

Antal kvinnor i Sverige med besvär av ansträngningsinkontinens

Totalt 45-70 år	1 565 000 enligt statistiska centralbyrån (2014)
Besvär någon gång	625 000 enligt intervju med vårdgivare i Sverige
Använder skydd	400 000 enligt intervju med vårdgivare i Sverige
Dagliga besvär	130 000 enligt rapport från IUGA/ICS ¹
Besvär varje vecka	200 000 enligt rapport från IUGA/ICS

Resultaten från intervjuer med personer i den svenska vården överensstämmer väl med de som rapporteras av IUGA/ICS.

Idag använder således cirka 400 000 kvinnor (i åldern 45–70 år) i Sverige någon form av skydd mot urinläckage och dessa kvinnor utgör de potentiellt regelbundna användarna. Enligt Bolagets bedömning är den primära målgruppen kvinnor med besvär dagligen eller någon gång varje vecka, d.v.s. drygt 300 000 kvinnor i Sverige. Den primära målgruppen bör byta ut produkten med jämna mellanrum enligt rekommendation. En genomsnittlig användning av fyra produkter per år är rimlig att anta. Den initiala marknaden som Invent Medic vänder sig till är de kvinnor som söker sig till vården. Enligt intervjuer av vårdgivare söker ca 30 % av alla inkontinenspatienter till vården, detta ger att den initiala marknaden är ca 120 000 kvinnor.

Invent Medic har ännu inte fastställt ett pris på produkten. Med antagande om ett pris på produkten uppgående till cirka 4 000 SEK för en årsförbrukning och ett genomsnitt på initialt 10 % av den vårdsökande målgruppen på 120 000 kvinnor, d.v.s. 12 000 kvinnor, beräknas den initiala marknadspotentialen i Sverige enligt styrelsens bedömning bli ca 50 MSEK. På sikt bör TVS få ett genomsnitt på 25 % av den vårdsökande målgruppen, d.v.s. ca 30 000 kvinnor, vilket ger en marknadspotential i Sverige, enligt styrelsens bedömning runt cirka 120 MSEK per år.

Mot bakgrund av ovanstående antaganden i antalet ansträngningsinkontinenta kvinnor som har besvär minst varje vecka och ett antagande att ett initialt genomsnitt är ca 3 % och ett utpris från Invent Medic på 1000 SEK/årsförbrukning skulle den initiala marknadspotentialen sammantaget för Tyskland, Storbritannien och Nederländerna motsvara knappt 300 MSEK och i USA beräknat på de fyra största staterna (i folkmängd) motsvara cirka 300 MSEK. Notera att detta ej är en prognos utan visar på Invent Medics potentiella marknad.

Konkurrenter

I dagsläget behandlas kvinnlig inkontinens först och främst genom rådgivning och medicinering. För att hantera problem med ansträngningsinkontinens rekommenderas metoder såsom blåsträning och bäckenbottenträning ofta som ett första steg i behandlingen. Patienten får även råd avseende levnadsvanor och eventuella förbättringar kring dessa. Absorberande produkter såsom blöjor och bindor samt mekaniska anordningar såsom pessar finns även att tillgå för behandling av

¹ International Urogynecological Association/International Continence Society

ansträngningsinkontinens. Gentemot bindor och övriga absorberande produkter utgör TVS, enligt styrelsens bedömning, en säkrare, fräschare och mer komfortabel lösning på problemet. Produkten är kostnadsfri för diagnosticerade inkontinenspatienter och kan skrivas ut av uroterapeuter eller läkare. Om patienten själv väljer en typ av binda som inte erbjuds av vården ligger årskostnaden på mellan 1 000 och 17 000 SEK.

I Sverige kan patienter som lider av ansträngningsinkontinens erbjudas produkten Contrelle. Det är en kontinensbåge som kan liknas vid en tvådelad fjädrande tampong som kläms ihop vid införandet med hjälp av en införingspinne och ett snöre. När pinnen tas bort fjädrar produkten ut och kan liknas vid en båge som stöder/trycker mot slidväggen. Contrelle förs längre upp i slidan än TVS. Contrelle används för engångsbruk. Produkten är kostnadsfri och kan skrivas ut av uroterapeuter eller läkare. Förbrukningen av denna produkt är cirka 115 000 enheter per år. En mekanisk anordning för behandling av kvinnlig inkontinens som finns att köpa på den brittiska marknaden är produkten IncoStress. Denna produkt är utformad som en silikontampong som komprimerar eller stödjer hela längden av urinröret d.v.s. inte specifikt på inkontinensområdet vid mitturinröret, se röd ring på bilden sidan 12. Rekommendationen är att använda 2-4 stycken IncoStress per patient per år och totalkostnaden för denna produkt är cirka 1 140 SEK om året. På den amerikanska marknaden lanserades nyligen ytterligare en produkt, Poise Impressa. Det är en engångsprodukt som kan inhandlas i dagligvaruhandeln med ett pris på ca 10 SEK per styck. Produkten ser vid införandet ut som en tampong men expanderar efter insättandet. Invent Medic kommer att följa produktens genomslag i sina omvärldsanalyser. Styrelsen i Invent Medic känner inte till några liknande tekniska lösningar som har TVS kombinerade egenskaper.

Vid allvarliga besvär undersöks operationsmöjligheter. Gentemot det kirurgiska ingreppet utgör TVS ett icke-kirurgiskt alternativ, vilket kan föredras av många kvinnor på grund av kulturella skäl men också av kostnadsskäl på marknader där den kirurgiska metoden inte är tillgänglig för det stora antalet kvinnor.

Ovanstående konkurrenssituation beskrivs övergripande och gör inte anspråk på att vara heltäckande.

Patent

Invent Medic äger rättigheterna till de patent som beskriver produkten och dess potentiella tillämpningar i Europa och USA. Bolaget är inte beroende av annan parts patent, licenser, industriella, kommersiella eller finansiella avtal eller nya tillverkningsprocesser för att kunna exekvera beslutad plan.

Region/Land	Status
Sverige	Godkänt 2010, upphörde 2012 (ingår nu i patentet för Europa)
USA	Godkänt, giltigt till och med 29 december 2030
Europa	Godkänt, giltigt till och med 17 december 2029

Väsentliga avtal

Invent Medic har ingått två väsentliga avtal:

1. Royaltyavtal med Almi Invest. Detta avtal ger Almi Invest rätt till royalty uppgående till 5 % på Invent Medic Sweden AB:s nettointäkter med maximum till 300 000 SEK.
2. IP Technology Exchange (Ipotechex) arbetar med att sammankoppla innovativa möjligheter med rätt kunskap genom att identifiera potentiella samarbetspartners, förse sina kunder med marknadsinformation för analys av marknadstrender samt erbjuda kunden aktuell och omfattande kunskap kring branschen. Invent Medic har ett avtal med Ipotechex som ger Ipotechex rätt till success fee (framgångsersättning) på intäkter knutna till framtida eventuella samarbete/licensavtal med någon av de aktörer som Ipotechex har föreslagit till Invent Medic. Success fee kan aktualiseras i två situationer, antingen genom att Ipotechex har identifierat och presenterat bolag där samarbete ingås eller där en exponering på Ipotechex websida har lett till samarbete. I det första fallet utgår en stegvis royalty enligt nedan:

Modell 1

- 8 % av intäkterna av Bolagets ackumulerade omsättning upp till 8 MSEK baserat på denna typ av samarbete.

- 6 % av intäkterna av Bolagets ackumulerade omsättning mellan 8 MSEK och upp till 16 MSEK baserat på denna typ av samarbete.
- 4 % av intäkterna av Bolagets ackumulerade omsättning mellan 16 MSEK och upp till 24 MSEK baserat på denna typ av samarbete.
- 2 % av intäkterna av Bolagets ackumulerade omsättning överstigande 24 MSEK baserat på denna typ av samarbete.

Royaltysatserna enligt den andra situationen ovan är halverade men med motsvarande beräkningsgrunder.

Modell 2

Iptechex förser Invent Medic med en profil på Medicaldevicelicensing.com och Pharmalicensing.com för att skapa samarbetsmöjligheter. Om samarbete ingås utifrån detta erhåller Iptechex success fee inom ramen för detta samarbete enligt nedan:

- 4 % av intäkterna av Bolagets ackumulerade omsättning upp till 8 MSEK baserat på denna typ av samarbete.
- 3 % av intäkterna av Bolagets ackumulerade omsättning mellan 8 MSEK och upp till 16 MSEK baserat på denna typ av samarbete.
- 2 % av intäkterna av Bolagets ackumulerade omsättning mellan 16 MSEK och upp till 24 MSEK baserat på denna typ av samarbete.
- 1 % av intäkterna av Bolagets ackumulerade omsättning överstigande 24 MSEK baserat på denna typ av samarbete.

Bolagets bedömning är att detta royaltyåtagande endast kan komma att gälla för ett mindre antal marknader. Exempelvis kommer Bolagets försäljning i Norden, vilket är den primära marknaden åtminstone under den första perioden, inte omfattas av detta royaltyåtagande.

Tendenser

Bolaget har hittills bedrivit utvecklingsverksamhet varvid det inte finns några kända tendenser avseende produktion, lager eller försäljning. Det finns såvitt styrelsen känner till inga kända trender, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter, åtminstone inte under det innevarande räkenskapsåret.

STYRELSE OCH VD

Styrelsen i Invent Medic

Lars Persson – Styrelseordförande

Lars Persson, MSc., född 1955, är styrelseordförande i Invent Medic sedan mars 2010. Persson har över 25 års erfarenhet från ledande befattningar inom MedTech- och Venture Capital-industrin. Persson är VD för Almi Invest Syd AB. Tidigare har Persson arbetat på Industrifonden och Atos Medical AB. Persson har även erfarenhet som styrelseordförande och styrelseledamot i en rad medicintekniska bolag, däribland Ortoma AB.

Innehav i Invent Medic

Lars Persson äger 7,3 % av aktierna i Invent Medic privat. Vidare äger Lars Persson 50 % av Mandelträdet (resterande 50 % ägs av närstående) som i sin tur äger 14,3 % av aktierna i Bolaget.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Almi Invest Syd AB	Extern VD	Pågående
Anolytech AB	Styrelsesuppleant	Pågående
BoMill AB	Styrelseledamot	Pågående
Ceratmo AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Forskarpatent i Syd AB	Extern VD	Pågående
Innovationspatent Sverige AB	Extern VD	Pågående
Inno Chem Handelsbolag	Bolagsman	Pågående
Invent Medic Sweden AB	Styrelseordförande	Pågående
ISEC Industrial Security AB	Styrelsesuppleant	Pågående
JustCommonSense Europe AB	Styrelseledamot	Pågående
Mandelträdet AB	Styrelseordförande	Pågående
Mandelträdet Ost&Delikatess AB	Styrelseordförande	Pågående
TeknoSeed I AB	Styrelseledamot	Pågående
TeknoSeed Portfolio Management AB	Styrelseledamot	Pågående
Triomed AB	Styrelseledamot	Pågående
Brand & Industriskydd i Mellansverige AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Brand & Industriskydd i Osby AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
B4 Fire AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat
Drsk Development AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Metpro AB	Styrelseledamot, styrelsesuppleant	Under perioden avslutat
Ortoma AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Safepartner i Osby Aktiebolag	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Mandelträdet AB	50	50	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Lars Persson har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Jan Clarén – Styrelseledamot

Jan Clarén, född 1945, är teknisk rådgivare i Invent Medic och är, tillsammans med Lars-Olof Henriksson, uppfinnaren bakom Invent Medics produkt TVS. Utöver detta är Clarén även styrelseledamot i Bolaget sedan 2010. Clarén har över 30 års erfarenhet av innovation och utveckling av MedTech-produkter och är uppfinnare eller meduppfinnare till ett stort antal patent, däribland den kirurgiska metoden TVT för behandling av kvinnlig inkontinens. Clarén har tidigare bl.a. arbetat som konsult på Atos Medical AB samt också varit anställd på Gambros forsknings- och utvecklingsavdelning i Lund.

Innehav i Invent Medic

Jan Clarén äger 10,2 % av röster och kapital i Invent Medic privat.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Invent Medic Sweden AB	Styrelseledamot	Pågående
Lunds pastorat med firma Lunds pastorat	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Jan Clarén äger 10,2 % av röster och kapital i Invent Medic Sweden AB. Utöver detta har Jan Clarén inga delägarskap över 5 % att rapportera under de senaste fem åren.

Tvångslikvidation och konkurs

Jan Clarén har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Lars Wilander – Styrelseledamot

Lars Wilander, född 1956, styrelseledamot i Bolaget sedan 2015. Wilander har 25 års erfarenhet från ledande befattningar inom bl.a. medicinteknik- och läkemedelsområdet speciellt med fokus på utvecklings-, inköp- och kvalitetsfrågor. Wilander har arbetat som inköpschef inom Region Skåne och har tidigare varit inköpsdirektör inom Pharmacia & Upjohn och Gambro Lundia AB.

Innehav i Invent Medic

Lars Wilander äger 50 % i Wilander Consulting AB (resterande 50 % ägs av närstående) som i sin tur äger 0,5 % av röster och kapital i Invent Medic.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
AMB Industri Aktiebolag	Styrelseledamot	Pågående
Copley Holding AB	Styrelseledamot	Pågående
Invent Medic Sweden AB	Styrelseledamot	Pågående
Wilander Consulting AB	Styrelsesuppleant, VD	Pågående
Wilander Consulting Handelsbolag	Bolagsman	Pågående
Metpro AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Wilander Consulting AB	50	50	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Lars Wilander har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Gun-Britt Fransson – Styrelseledamot

Gun-Britt Fransson, född 1953, styrelseledamot i Bolaget sedan 2016. Fransson har mer än 30 års erfarenhet inom ledning, affärsutveckling, forskning och utveckling inom bioteknik, livsmedel- och läkemedelsindustri. Fransson är sedan 2012 anställd som VP för forskning och utveckling på Probi AB. Tidigare erfarenheter omfattar anställning som VD på Alligator Bioscience AB, Research Director på Orkla Foods A/S samt ett antal ledande befattningar på Procordia Food AB.

Innehav i Invent Medic

Gun-Britt Fransson har inget innehav av röster och kapital i Invent Medic

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Invent Medic Sweden AB	Styrelseledamot	Pågående
Probi Food Aktiebolag	Styrelseordförande	Pågående
Probi Food Aktiebolag	Verkställande direktör	Pågående
Lighthouse Life Science Consulting AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Lighthouse Handelsbolag	Bolagsman	Pågående
Probi Feed AB	Styrelseordförande	Pågående
Probi Feed AB	Verkställande direktör	Pågående
smile INCUBATOR AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
PROBI Aktiebolag	Extern verkställande direktör	Under perioden avslutat

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Lighthouse Life Science Consulting AB	50 %	50 %	Pågående
Lighthouse Handelsbolag	50 %	50 %	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Gun-Britt Fransson har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Karin Bryder – Verkställande Direktör

Karin Bryder, Ph.D., född 1965, är doktor i medicinsk vetenskap med inriktning på immunologi. Bryder är VD och projektledare i Bolaget och tillträdde VD-posten i början av 2015. Bryder har lång erfarenhet inom området med flera tidigare ledande befattningar såsom IP-chef på Alligator Bioscience, projektledare på Enzymatica AB samt VD på ProNoxis AB.

Innehav i Invent Medic

Karin Bryder äger 50 % i Bryder Consulting AB som i sin tur äger 2,3 % av aktierna i Invent Medic. Resterande 50 % av Bryder Consulting AB ägs av närstående till Karin Bryder. Vidare äger Bryder Consulting AB cirka 33,3 % i Avena Partners som i sin tur äger 0,4 % i Bolaget.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Avena Partners AB	Styrelseordförande	Pågående
Bryder Consulting AB	Styrelseordförande	Pågående
Bulb Intelligence AB	Styrelseledamot	Pågående
Invent Medic Sweden AB	VD	Pågående
ProNoxis AB	Extern VD	Under perioden avslutat

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Bryder Consulting AB	50	50	Pågående
Avena Partners AB	33,3	33,3	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Karin Bryder har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Invent Medics Quality and Regulatory Manager

Invent Medic anställde i februari 2016 Ulrika Andersson som heltidsanställd kvalitetsansvarig. Ulrika Andersson, född 1975, är i grunden kemiingenjör från Lunds Tekniska Högskola. Andersson är ansvarig för kvalitetsledningssystemet i Bolaget och projektledare för produktutvecklingen av Bolagets produkt, TVS. Andersson har vidareutbildning och erfarenheter av kvalitetssäkring och regulatoriskt arbete på medicintekniska bolag med internationell verksamhet, bl. a. från befattningar inom HemoCue AB och Enzymatica AB. Ulrika Andersson äger 1 650 aktier i Invent Medic.

Konsultnätverk

Invent Medic har ett omfattande nätverk genom etablerade kontakter med konsultföretag bl.a. inom Medicon Village i Lund.

Övriga utvecklingspartners och underleverantörer

Invent Medic har inlett ett samarbete med företag inom QA/RA-området som möjliggör en strukturerad och effektiv väg till certifiering. Invent Medic har sedan tidigare ett samarbete med ett tillverkande företag, vilket har utvecklats med syfte att möjliggöra framställning av färdig produkt i större volymer i god tid före planerad marknads lansering. Invent Medic har inlett ett samarbete med företag som kan tillhandahålla laborativa tjänster för att säkerställa att produkten klarar de av myndighet satta kraven vid en CE-märkning/marknads lansering av medicintekniska produkter.

Övriga upplysningar om styrelse och VD

Samtliga ledamöter är valda till och med nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse. Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress. Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Ingen styrelsemedlem eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning. Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner från bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag. Det finns inga avtal mellan Bolaget och någon styrelsemedlem eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare (2016-01-01 – 2016-12-31)

Namn	Arvode	Övrig ersättning	Total ersättning
Lars Persson	0	0	0
Jan Clarén	0	0	0
Lars Wilander	51 681	0	51 681
Gun-Britt Fransson	44 300	0	44 300
Karin Bryder	0	1 038 000	1 038 000
Ulrika Andersson	0	637 034	637 034
Totalt	95 981	1 675 034	1 771 015

AKTIEKAPITAL

- Aktiekapitalet ska utgöra lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK.
- Antalet aktier ska vara lägst 5 000 000 och högst 20 000 000.
- Registrerat aktiekapital är 802 000,00 SEK.
- Kvotvärde är 0,10 SEK.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst.
- Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på person i elektroniskt format.
- Emissionsinstitut och kontoförande institut är Aqurat Fondkommission AB med besöksadress Kungsgatan 58, 111 22 Stockholm och postadress Box 7461, 103 92 Stockholm.
- Aktiens ISIN-kod är SE0007603402.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Kvotvärde	Ökning av antal aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2005	Nybildning	100,00	1 000	100 000,00	1 000	100 000,00
2006	Nyemission	100,00	20	2 000,00	1 020	102 000,00
2015	Aktieuppdelning	0,10	1 018 980	-	1 020 000	102 000,00
2015	Kvotvärdesemission (kvittning)	0,10	2 070 588	207 058,80	3 090 588	309 058,80
2015	Kvotvärdesemission (kontant)	0,10	329 412	32 941,20	3 420 000	342 000,00
2015	Nyemission	0,10	1 600 000	160 000,00	5 020 000	502 000,00
2016	Nyemission inför notering	0,10	3 000 000	300 000,00	8 020 000	802 000,00
2017*	Nyemission	0,10	1 002 500	100 250,00	9 022 500	902 250,00

* Förutsatt fulltecknad nyemission.

Regelverk

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på AktieTorget. Utöver AktieTorgets noteringsavtal gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Ägarförteckning per den 31 december 2016

Nedan presenteras en förteckning över ägare per den 31 december 2016 med innehav i Invent Medic.

Ägare	Aktier (st.)	Ägarandel (%)
Mandelträdet AB*	1 145 000	14,3 %
Lars-Olof Henriksson	905 294	11,3 %
Jan Clarén**	815 294	10,2 %
Lars Persson***	584 044	7,3 %
Bryder Consulting AB****	183 088	2,3 %
Avena Partners AB*****	33 530	0,4 %
Övriga ägare (ca 1 000 st.)	4 353 750	54,2 %
Totalt	8 020 000	100 %

* Ägs till 50 % av styrelseordförande Lars Persson

**Styrelseledamot i Invent Medic

***Styrelseledamot i Invent Medic

****Ägs till 50 % av VD Karin Bryder

*****Ägs till cirka 33,3 % av VD Karin Bryder

Huvudägarna Lars Persson (privat och via bolag), Lars-Olof Henriksson och Jan Clarén äger tillsammans cirka 43 % av aktier och kapital i Invent Medic. Det finns inga avtal eller andra överenskommelser som reglerar att aktieägare inte kan slå sig samman och gemensamt påverka beslut i Bolaget. Därmed finns det inga garantier för att sådan eventuell uppkommen kontroll inte kan komma att missbrukas.

Ägarförteckning vid fulltecknad nyemission

Nedanstående tabell presenterar ägarförhållandena i Invent Medic i det fall den nu förestående nyemissionen fulltecknas och teckningsåtagare lämnas full tilldelning. Notera att Lars Persson och Bryder Consulting AB är teckningsåtagare i företrädesemissionen.

Ägare	Aktier (st.)	Ägarandel (%)
Mandelträdet AB*	1 145 000	12,7 %
Lars-Olof Henriksson	905 294	10,0 %
Jan Clarén**	815 294	9,0 %
Lars Persson***	613 455	6,8 %
Bryder Consulting AB****	192 891	2,1 %
Avena Partners AB*****	33 530	0,4 %
Övriga ägare	5 317 036	59,0 %
Totalt	9 022 500	100 %

* Ägs till 50 % av styrelseordförande Lars Persson

**Styrelseledamot i Invent Medic

***Styrelseledamot i Invent Medic

****Ägs till 50 % av VD Karin Bryder

*****Ägs till cirka 33,3 % av VD Karin Bryder

KOMPLETTERANDE INFORMATION

Revisor

Lars Nilsson
PwC
Anna Lindhs plats 4,
203 11 Malmö

Nilsson är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer och rådgivare.

Koncernförhållande och aktieinnehav

Invent Medic ingår inte i någon koncern och innehar inte heller några aktier i andra bolag.

Bolagsinformation

Firma:	Invent Medic Sweden AB (publ)
Handelsbeteckning/kortnamn:	Invent Medic/IMS
Säte och hemvist:	Skåne län, Lunds kommun, Sverige
Organisationsnummer:	556682-1046
Bolagsbildning/verksamhetsstart:	2005-04-20/2005-06-20
Land för bolagsbildning:	Sverige
Juridisk form:	Publikt aktiebolag
Lagstiftning:	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress:	Medicon Village, Scheelevägen 2 223 81 Lund
Tel:	0706-83 41 44
E-post:	info@inventmedic.com
Hemsida:	www.inventmedic.com

Invent Medics historik i korthet

Tidpunkt	Händelse
2005	Invent Medic bildas med syfte att utveckla en icke-invasiv medicinteknisk produkt, TVS, mot kvinnlig inkontinens.
2008	Patentansökan avseende TVS inlämnas.
2009	Första prototypen togs fram för klinisk utvärdering. S.k. PCT-ansökan för TVS inlämnas, vilken omfattar Europa och USA.
2010	Patentansökan för Sverige godkänns.
2011	Tillverkning i mindre skala hos etablerad medicinteknisk producent.
2012	Patent upphör i Sverige men innefattas i patentansökan avseende Europa.
2012-2013	Dialoger med ett antal potentiella marknadsintressenter.
2014	Beslut att lansera produkter i egen regi tas.
2014	VD Karin Bryder anlitas.
2015	Invent Medic erhåller bidrag från VINNOVA om 0,5 MSEK för att genomföra en marknadsundersökning. Genomför riktad nyemission om cirka 4 MSEK.
2016	Invent Medic genomför publik nyemission om cirka 9 MSEK, inför notering på AktieTorget.
2016	Invent Medics aktie noteras på AktieTorget.
2016	Bolaget erhåller godkänt patent för TVS i USA.
2016	Bolaget erhåller samtliga tillstånd för att starta sin kliniska multicenterstudie.
2017	Bolaget erhåller godkänt patent för TVS i Europa.
2017	Styrelsen fattar beslut om att genomföra en företrädesemission.

Medelantalet anställda

VD Karin Bryder anlitas genom konsultavtal och erhåller arvode om totalt 99 000 SEK per månad. Invent Medic har idag en (1) anställd i form av Ulrika Andersson som heltidsanställd kvalitetsansvarig. Invent Medic drivs utöver detta i en virtuell organisationsmodell. Detta betyder att det i varje läge tas in exakt den kompetens som behövs för att driva produkten till marknad. Under utvecklingen av Bolaget kommer ytterligare kärnkompetenser att knytas som anställda i Bolaget så som exempelvis marknadsansvarig.

Transaktioner med närstående

Närstående	Via bolag	Avser	2016-01-01 2016-12-31	2014-07-01 2015-12-31	2013-07-01 2014-06-30
Lars Persson	Mandelträdet AB	Patentkostnader	0	115 000	0

Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor. Härutöver har inga transaktioner med närstående förekommit.

Vinstutdelning och rösträtt

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering vid Bolagsverket. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.

Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 % av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Aktierna som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

Bolaget omfattas av Take over-regler ("Regler rörande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar"). Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda sig att förvärva alla övriga aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt uppnår 30 %.

Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger.

Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Bolaget planerar inte att lämna någon utdelning under den närmaste tiden. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i Invent Medic och därefter framläggas för beslut på årsstämma. Bolaget har ingen utdelningspolicy.

Intressen i Invent Medic

Sedermersa Fondkommission ("Sedermersa") är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med nyemissionen som beskrivs i detta memorandum. Sedermersa äger i egenskap av likviditetsgarant aktier i Bolaget och agerar i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum teckningsåtagare för kunds räkning. Sedermersa och AktieTorget ingår sedan 15 december 2013 som separata och oberoende bifirmor i ATS Finans AB (tidigare, sedan mars 2010, var Sedermersa och AktieTorget systerbolag i samma koncern). ATS Finans AB är ett värdepappersbolag och står under Finansinspektionens tillsyn. Närståendeförhållandet mellan AktieTorget och Sedermersa medför en potentiell intressekonflikt. AktieTorget har särskilt att beakta detta i sin marknadsövervakning.

Bolagets styrelseordförande Lars Persson, styrelseledamot Lars Wilander samt VD Karin Bryder (genom bolag) har i den aktuella nyemissionen lämnat teckningsförbindelser. Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Teckningsförbindelser" i detta memorandum. Vidare äger styrelseledamöter i Invent Medic aktier i Bolaget. Aktieinnehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta memorandum.

Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Invent Medic och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i nyemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Invent Medic.

Tillgängliga handlingar

Bolaget tillhandahåller följande handlingar under detta dokumentets giltighetstid:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Historisk finansiell information inklusive årsredovisningar (2013-07-01 – 2014-06-30 och 2014-07-01 – 2015-12-31) som via hänvisning införlivats till detta memorandum.

Handlingarna finns att tillgå på Bolagets huvudkontor med adress Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 81 Lund.

Övrigt

- Inga utestående optioner finns vid upprättandet av detta memorandum. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte heller några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare. Det finns inte heller några konvertibla eller utbytbara värdepapper eller värdepapper förenade med rätt till teckning av annat värdepapper.
- Under de senaste och nuvarande räkenskapsåren har inga officiella uppköpsbud lagts av någon tredje part.
- I det fall nyemissionen blir fulltecknad kommer 1 002 500 aktier att nyemitteras. Det medför en procentuell utspädning av aktiekapitalet om cirka 11,1 % för befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum.
- Samtliga värdepapper som erbjuds i denna emission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder sig att sälja värdepapper i denna nyemission.
- Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår.
- Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.
- Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.
- Inga personer i styrelsen eller VD med aktieinnehav har beslutat att begränsa sina möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier.
- Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd i dagsläget är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning. Det nuvarande försäkringsskyddet kommer att uppdateras inför kommande marknads lansering.
- Observera att transaktioner i Bolagets värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

På Invent Medic Sweden AB:s extra bolagsstämma den 22 februari 2017 togs beslut att genom företrädesemission öka aktiekapital i Invent Medic Sweden AB med högst 100 250,00 kronor genom nyemission av högst 1 002 500 aktier envar med ett kvotvärde om 0,10 kronor till en teckningskurs om 10,20 kronor per aktie. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 10 225 500,00 kronor.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 3 mars 2017 var aktieägare i Invent Medic Sweden AB äger företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid åtta (8) gamla aktier ger rätt till teckning av en (1) ny aktie.

Teckningsrätter ("TR")

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. För varje befintlig aktie, erhålls en (1) teckningsrätt. Åtta (8) sådana teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 10,20 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 3 mars 2017. Sista dag för handel i Invent Medic Sweden AB:s aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 1 mars 2017. Första dag för handel i Invent Medic Sweden AB:s aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 2 mars 2017.

Teckningstid

Teckning av aktier skall ske under tiden från och med den 9 mars 2017 till och med kl. 15:00 den 23 mars 2017. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på AktieTorget under perioden 9 mars 2017 till och med 21 mars 2017. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Invent Medic Sweden AB på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 23 mars 2017 eller säljas senast den 21 mars 2017 för att inte förfalla värdelösa.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 3 mars 2017 var registrerade i den av Euroclear för Invent Medic Sweden AB:s räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel, anmälningssedel för teckning utan företräde samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Information kommer att finnas tillgänglig på Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se), Invent Medic Sweden AB:s hemsida (www.inventmedic.com), Aqurat Fondkommission AB:s hemsida (www.aqurat.se) för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast kl. 15:00 den 23 mars 2017. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande två alternativ:

1) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel skall då ej användas.

2) Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att teckningsrätter förvärvas eller avyttras, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Om betalning sker på annat sätt än med den vidhängande inbetalningsavin skall VP-konto anges som referens. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Aqurat Fondkommission AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15.00 den 23 mars 2017. Anmälan är bindande.

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Invent Medic

Box 7461

103 92 Stockholm

Fax: 08-684 05 801

Tfn: 08-684 05 800

E-mail: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Invent Medic Sweden AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningssedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt skall göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ner från Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se), Invent Medic Sweden AB:s hemsida (www.inventmedic.com), Aqurat Fondkommission AB:s hemsida (www.aqurat.se) eller AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter", i det fall fler än en sådan anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln skall vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15.00 den 23 mars 2017. Anmälan är bindande.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske.

I första hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid skall erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan senast fyra bankdagar därefter. Notera att det ej finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i företrädesemissionen, kan vända sig till Aqurat Fondkommission AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Invent Medic Sweden AB till aktieägare i dessa länder.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Handel i BTA

Handel med BTA äger rum på AktieTorget från och med den 9 mars 2017 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 16, 2017.

Leverans av aktier

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 16, 2017, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Invent Medic Sweden AB att offentliggöra utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

Aktieägars rättigheter

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Invent Medic Sweden AB:s bolagsordning som finns tillgänglig via Invent Medic Sweden AB:s hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Övrigt

Styrelsen i Invent Medic Sweden AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är bindande.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Invent Medic Sweden AB att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

Handel i aktien

Aktierna i Invent Medic Sweden AB är noterade på AktieTorget. Aktierna handlas under kortnamnet IMS och har ISIN-kod SE0007603402. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Innevarande räkenskapsperiod sträcker sig till och med 2017-12-31. Fullständig historisk finansiell information, inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt revisionsberättelser har via hänvisning till årsredovisningar för räkenskapsåren 2013-07-01 – 2014-06-30 och 2014-07-01 – 2015-12-31 införlivats i detta memorandum. Via hänvisning till detta memorandum införlivade dokument har granskats av Bolagets revisor. Invent Medics årsredovisningar för 2013-07-01 – 2014-06-30 och 2014-07-01 – 2015-12-31 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. För innevarande räkenskapsår tillämpas Årsredovisning och koncernredovisning, BFNAR 2012:1 (K3).

Utöver ovanstående räkenskaper har den finansiella översikten i detta dokument kompletterats med räkenskaper för perioden 2016-01-01 – 2016-12-31. Dessa tillkommande räkenskaper har ej granskats av Bolagets revisor.

Införlivade dokument avseende fullständig historisk finansiell information

Fullständig historisk finansiell information införlivas via hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. De sidor som inte införlivas nedan är inte relevanta eller återges på annan plats i memorandumet.

Införlivade dokument ska läsas som en del av memorandumet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor (Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 81 Lund) och hemsida (www.inventmedic.com).

Införlivas via hänvisning

Årsredovisning Invent Medic Sweden AB 2013-07-01 – 2014-06-30

Årsredovisning Invent Medic Sweden AB 2014-07-01 – 2015-12-31

Bokslutskommuniké Invent Medic Sweden AB 2016-01-01 – 2016-12-31

Väsentliga förändringar

Det har inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 2016-12-31.

Revisionsberättelser och anmärkningar

Inga revisionsanmärkningar föreligger i revisionsberättelsen avseende den historiska finansiella informationen som införlivats i detta memorandum genom hänvisning.

Finansiell kalender

Innevarande räkenskapsperiod:	2017-01-01 – 2017-12-31
Årsredovisning 2016	2017-04-17 (via Bolagets hemsida)
Ordinarie bolagsstämma	2017-05-05
Delårsrapport 1, 2017	2017-05-05
Halvårsrapport, 2017	2017-08-28
Delårsrapport 3, 2017	2017-10-27
Bokslutskommuniké, 2017	2018-02-16

Utvalda finansiella poster*

	2016-01-01 2016-12-31 12 mån.	2014-07-01 2015-12-31 18 mån.	2013-07-01 2014-06-30 12 mån.
Rörelsens intäkter (SEK)	839 581	500 000	0
Rörelsens kostnader (SEK)	-5 072 879	-1 608 557	-12 703
Rörelseresultat (SEK)	-4 233 298	-1 108 557	-12 703
Resultat före skatt (SEK)	-4 243 001	-1 157 146	-44 871
Rörelsemarginal (%)	Neg	Neg	Neg
Vinstmarginal (%)	Neg	Neg	Neg
Immateriella anläggningstillgångar (SEK)	1 531 305	479 486	274 879
Materiella anläggningstillgångar (SEK)	140 894	0	0
Omsättningstillgångar (SEK)	6 193 297	3 410 320	92 850
Justerat eget kapital (SEK)	6 982 588	3 157 583	74 729
Kortfristiga skulder (SEK)	882 908	732 223	293 000
Balansomslutning (SEK)	7 865 496	3 889 806	367 729
Soliditet (%)	88,8	81,2	20,3
Skuldsättningsgrad, ggr	0,1	0,2	3,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten (SEK)	-3 972 417	-1 075 031	-38 710
Kassaflöde (SEK)	2 599 269	2 960 362	-29 065
Kassa och bank (SEK)	5 632 568	3 033 299	72 937
Antal aktier, periodens slut	8 020 000	5 020 000	1 020
Resultat per aktie	-0,53	-0,23	-44,00
Genomsnittligt antal anställda, st	1	0	0
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-

* Tabellen är inte granskad av Bolagets revisor.

Definitioner

Rörelsemarginal:	Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.
Vinstmarginal:	Resultat efter finansiella poster i nettoomsättning.
Soliditet:	Justerat eget kapital (Eget kapital adderat med 78 % av obeskattade reserver) dividerat med balansomslutning.
Skuldsättningsgrad:	Skulder/Eget kapital.
Resultat per aktie:	Beräknas på antal aktier vid periodens slut.

Resultaträkning

SEK	2016-01-01 2016-12-31 12 mån.*	2014-07-01 2015-12-31 18 mån.	2013-07-01 2014-06-30 12 mån.
Rörelsens intäkter			
Aktiverat arbete	839 581	-	-
Övriga rörelseintäkter	-	500 000	0
Summa rörelsens intäkter	839 581	500 000	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-4 241 754	-1 408 512	-12 703
Personalkostnader	-812 519	-200 045	0
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-18 606	0	0
Summa rörelsens kostnader	-5 072 879	-1 608 557	-12 703
Rörelseresultat	-4 233 298	-1 108 557	-12 703
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter	140	22	49
Räntekostnader	-9 843	-48 611	-32 217
Resultat efter finansiella poster	-4 243 001	-1 157 146	-44 871
Årets resultat	-4 243 001	-1 157 146	-44 871

**Ej granskad av Bolagets revisor*

Balansräkning

SEK	2016-12-31*	2015-12-31	2014-06-30
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Utvecklingsutgifter	839 572	0	0
Patent	691 734	479 486	274 879
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Inventarier och verktyg	140 894	0	0
Summa anläggningstillgångar	1 672 200	479 486	274 879
Omsättningstillgångar			
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Aktuella skattefordringar	0	0	2 197
Övriga kortfristiga fordringar	560 729	377 021	17 716
<u>Kassa och Bank</u>	5 632 568	3 033 299	72 937
Summa omsättningstillgångar	6 193 297	3 410 320	92 850
Summa tillgångar	7 865 497	3 889 806	367 729
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital	802 000	502 000	102 000
Fond för utvecklingsutgifter	839 572	0	0
<u>Ansamlad förlust/Fritt eget kapital</u>			
Villkorat aktieägartillskott	100 000	100 000	100 000
Överkursfond	11 608 006	3 840 000	-
Balanserat resultat	-2 123 988	-127 271	-82 400
Årets resultat	-4 243 001	-1 157 146	-44 871
Summa eget kapital	6 982 589	3 157 583	74 729
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	285 000	285 000
Leverantörsskulder	560 956	355 373	0
Övriga skulder	73 192	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	248 760	91 850	8 000
Summa kortfristiga skulder	882 908	732 223	293 000
Summa eget kapital och skulder	7 865 497	3 889 806	367 729
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser			
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	300 000	300 000	300 000

*Ej granskad av Bolagets revisor

Förändring eget kapital

	Aktiekapital	Ansamlad förlust	Summa eget kapital
Eget kapital 2013-06-30	102 000	-50 900	51 100
Erhållet aktieägartillskott	-	68 500	68 500
Årets resultat	-	-44 871	-44 871
Eget kapital 2014-06-30	102 000	-27 271	74 729

	Aktiekapital	Ansamlad vinst	Summa eget kapital
Eget kapital 2014-07-01	102 000	-27 271	74 729
Emission	400 000	3 840 000	4 240 000
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-
Årets resultat	-	-1 157 146	-1 157 146
Eget kapital 2015-12-31	502 000	2 655 583	3 157 583

	Aktiekapital	Ansamlad vinst	Summa eget kapital
Eget kapital 2016-01-01	502 000	2 655 583	3 157 583
Emission	300 000	7 768 006	8 068 006
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-
Periodens resultat	-	-4 243 001	-4 243 001
Eget kapital 2016-12-31*	802 000	6 180 588	6 982 588

**Ej granskat av Bolagets revisor.*

Kassaflödesanalys

(SEK)	2016-01-01	2014-07-01	2013-07-01
	2016-12-31	2015-12-31	2014-06-30
	12 mån.	18 mån.	12 mån.
Operativt resultat	-4 233 298	-1 108 557	-12 703
Avskrivningar	18 606	0	0
Ränta	-9 702	-48 589	-32 168
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 224 394	-1 157 146	-44 871
Förändring fordringar/skulder	251 977	82 115	6 161
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 972 417	-1 075 031	-38 710
Aktiverade utvecklingskostnader	-839 572	0	0
Aktiverade patentkostnader	-212 248	-204 607	-58 855
Materiella anläggningstillgångar	-159 500	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 211 320	-204 607	-58 855
Låneskulder	-285 000	0	0
Aktieägartillskott	0	0	68 500
Emission	8 068 006	4 240 000	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 783 006	4 240 000	68 500
Periodens kassaflöde	2 599 269	2 960 362	-29 065
Likvida medel vid periodens början	3 033 299	72 937	102 002
Likvida medel vid periodens slut	5 632 568	3 033 299	72 937

Tabellen är översiktligt granskad av Bolagets revisor.

KOMMENTAR TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Nettoomsättning, rörelseresultat, skulder och soliditet

Under räkenskapsåret 2013-07-01 – 2014-06-30 uppgick rörelseresultatet till -12 703 SEK, vilket främst påverkats negativt av rörelsens kostnader då Bolaget inte genererat några intäkter. Kassa och bank uppgick till 72 937 SEK, vilket är en minskning på 29 065 SEK jämfört med föregående år. Soliditeten uppgick till 20,3 %. Bolaget hade under perioden inga långfristiga skulder. De kortfristiga skulderna uppgick till 293 000 SEK och bestod, precis som föregående år, huvudsakligen av lån från Almi Företagspartner Skåne AB. Invent Medics anläggningstillgångar uppgick till 274 879 SEK, vilket uteslutande var hänförligt till patent. Eget kapital uppgick till 74 729 SEK.

För räkenskapsåret 2014-07-01 – 2015-12-31 uppgick rörelseresultatet till -1 108 557 sek, vilket huvudsakligen påverkats negativt av rörelsens kostnader. Kassa och bank uppgick till 3 033 299 SEK. Ökningen förklaras huvudsakligen av den nyemission som genomfördes i september 2015. Soliditeten uppgick till 81 %. De kortfristiga skulderna för perioden uppgick till 732 223 SEK och innefattar huvudsakligen skulder till kreditinstitut och leverantörer. Eget kapital ökade för perioden och uppgick till 3 157 583 SEK, vilket huvudsakligen förklaras av den nyemission som genomfördes under hösten 2015 samt ett bidrag från Vinnova på 500 000 SEK. Bolagets anläggningstillgångar utgörs uteslutande av patent och uppgick för perioden till 479 486 SEK.

Under perioden 2016-01-01 – 2016-12-31 uppgick rörelseresultatet till -4 233 298 SEK, vilket främst påverkades negativt av rörelsens kostnader. Kassa och bank uppgick till 5 632 568 SEK. Ökningen förklaras huvudsakligen av den nyemission som genomfördes i januari 2016. Soliditeten uppgick till 89 %. Bolaget hade under perioden inga långfristiga skulder. De kortfristiga skulderna uppgick till 882 908 SEK och bestod till störst del av leverantörsskulder. För perioden uppgick Bolagets anläggningstillgångar till 1 672 199 SEK och bestod av patent, utvecklingskostnader och maskiner. Eget kapital uppgick till 6 982 588 SEK.

Kassaflöde

För perioden 2013-07-01 – 2014-06-30 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital till -44 871 SEK, vilket främst påverkades av räntekostnader. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -38 710 SEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -58 855 SEK och är patentkostnader. Kassaflöde från finansieringsverksamheten under perioden uppgick till 68 500 SEK, vilket förklaras av aktieägartillskott. Periodens kassaflöde uppgick till -29 065 SEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital för räkenskapsåret 2014-07-01 – 2015-12-31 uppgick till -1 157 146 SEK, vilket främst påverkades av det operativa resultatet. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 075 031 SEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -204 607 SEK och består av patentkostnader. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 4 240 000 SEK och förklaras av nyemission. Periodens kassaflöde uppgick till 2 960 362 SEK.

Under perioden 2016-12-01 – 2016-12-31 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital till -4 224 394 SEK, vilket främst påverkades av det operativa resultatet. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -3 972 417 SEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 211 320 SEK och förklaras av aktivering av utvecklingskostnader, patentkostnader och inköp av maskin. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 7 783 006 SEK och förklaras till störst del av nyemission. Periodens kassaflöde uppgick till 2 599 269 SEK och påverkades huvudsakligen av den nyemissionen som genomfördes under januari 2016.

Finansiella resurser och finansiell struktur

Per den 31 december 2016 uppgick soliditeten till 89 %. De kortfristiga skulderna uppgick till 882 908 SEK. Bolaget hade inga långfristiga skulder. Enligt styrelsens bedömning behöver Invent Medic tillföras kapital för att betalningsförmågan på såväl kort som lång sikt ska kunna betraktas som god beaktat att Bolagets framtidsplaner är kapitalkrävande.

Rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden, räknat från dateringen av detta memorandum. Underskottet uppgår till cirka 9 MSEK.

Rörelsekapitalbehov beräknas uppkomma under andra kvartalet 2017. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför Invent Medic nu en nyemission om cirka 10,2 MSEK. För att Bolaget ska kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i åtminstone 12 månader framåt måste Invent Medic tillföras åtminstone 10 MSEK, före avdrag för emissionskostnader om cirka 0,9 MSEK, genom nyemissionen som beskrivs i detta memorandum. Invent Medic har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 2,9 MSEK. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden kan det hända att Invent Medic inte tillförs 10,2 MSEK, före finansiering av emissionskostnader. Då kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Begränsning i användandet av kapital

Det finns såvitt styrelsen i Invent Medic känner till inga begränsningar avseende användande av kapital.

Materiella anläggningstillgångar

Invent Medic innehar inga befintliga och/eller planerade materiella anläggningstillgångar eller leasade tillgångar av väsentlig betydelse.

Investeringar

I tabellen nedan redovisas bokförda värden avseende Invent Medics anläggningstillgångar. Bolaget har inga finansiella anläggningstillgångar. De immateriella anläggningstillgångarna utgörs av patent och utvecklingskostnader och de materiella av maskiner. Historiska investeringar har huvudsakligen finansierats genom lån och aktieägartillskott. I Bolagets framtidsplaner ingår att investera i verktyg för produktframställning till en kostnad om maximalt 500 TSEK. Framtida investeringar är främst planerade att finansieras genom eget kapital eller lån. Utöver ovanstående finns inga väsentliga pågående investeringar eller framtida investeringar som styrelsen redan gjort klara åtagande om.

SEK	2016-12-31	2015-12-31	2014-06-30
Immateriella anläggningstillgångar	1 531 306	479 486	274 879
Materiella anläggningstillgångar	140 894	0	0
Summa anläggningstillgångar	1 672 200	479 486	274 879

BOLAGSORDNING

Bolagsordning för Invent Medic Sweden AB

Org. nr. 556682-1046

§ 1 Bolagets firma

Bolagets firma är Invent Medic Sweden AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Lund, Skåne län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva forskning, utveckling och försäljning av medicintekniska produkter samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 Antalet aktier

Antalet aktier skall vara lägst 5 000 000 st och högst 20 000 000 st.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ordinarie ledamöter, med lägst noll och högst fem suppleanter.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och i förekommande fall verkställande direktörens förvaltning utses en till två revisorer (eller registrerade revisionsbolag) med lägst noll och högst två revisorssuppleanter.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall alltid ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra skall annonsering istället ske genom Dagens Industri.

§ 9 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden skall antalet biträden anges i anmälan.

§ 10 Årsstämma

Årsstämma skall hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordningen.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter,
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna,
10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer och/eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 1/1 – 31/12.

§ 12 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6 – 8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).



INVENTMEDIC
KVINNORS HÄLSA – VÅRT FOKUS

Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 81 Lund

www.inventmedic.com



SEDERMERA
FONDKOMMISSION