

# INVENT MEDIC SWEDEN

## Inbjudan till teckning av aktier i Invent Medic Sweden AB (publ)



VÄSTRA HAMNEN  
CORPORATE FINANCE

Notera att teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde.  
För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 5 november 2021; eller
- senast den 2 november 2021 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte utnyttjats för teckning av nya aktier.

Notera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar nya aktier genom respektive förvaltare och att tidsfristen för teckning kan variera. Det är även möjligt att anmäla sig för teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter.

# Viktig information till investerare

I detta informationsmemorandum ("Memorandumet") gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" eller "Invent Medic" avses Invent Medic Sweden AB (publ) med organisationsnummer 556682-1046. Med "Spotlight" avses Spotlight Stock Market. I samband med företrädesemissionen som beskrivs i Memorandumet är Västra Hamnen Corporate Finance AB ("Västra Hamnen") finansiell rådgivare till Invent Medic och som emissionsinstitut agerar Nordic Issuing. Västra Hamnen har biträtt Bolaget vid upprättandet av Memorandumet. Styrelsen i Invent Medic är ansvarig för innehållet, varpå Västra Hamnen friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget 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.

Memorandumet utgör inget prospekt i enlighet med vad som definieras i bestämmelserna i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har varken granskats, registrerats eller godkänts av Finansinspektionen. Erbjudandet i Memorandumet är undantaget prospektskyldighet i enlighet med artikel 3 (2) i Prospektförordningen och 2 kap. 1 § i lag (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning med anledning av att beloppet som erbjuds av Bolaget till allmänheten understiger 2,5 MEUR.

Aktierna i Invent Medic är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt Memorandumet 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. Tvist med anledning av innehållet i Memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk lag och vid svensk domstol. Memorandumet finns tillgängligt på

Invent Medics kontor, på Bolagets hemsida ([www.inventmedic.com](http://www.inventmedic.com)) och på Spotlights hemsida ([www.spotlightstockmarket.com](http://www.spotlightstockmarket.com)). Memorandumet kan härutöver nås via Västra Hamnens hemsida ([www.vhcorp.se](http://www.vhcorp.se)).

Vid uträkningar av vissa delar av den finansiella informationen har avrundningar gjorts. På grund av detta kan tabeller till synes inte summera korrekt. Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Memorandumet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilsledande. Spotlight är ett särskilt företagsnamn till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en så kallad MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights noteringsavtal. Avtalet syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida ([www.spotlightstockmarket.com](http://www.spotlightstockmarket.com)).

## Framåtriktade uttalanden

Memorandumet innehåller framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser och finansiell och operativ utveckling. Ord som indikerar indikationer eller förutsägelser om framtida utveckling eller trender och som inte är baserade på historiska fakta utgör framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden är förknippade med både kända och okända risker och osäkerheter, eftersom de är

beroende av framtida händelser och omständigheter. Framåtriktade uttalanden utgör inte någon garanti för framtida resultat eller utveckling och faktiska resultat kan skilja sig väsentligt från vad som anges i de framåtriktade uttalandena. Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta dokument återspeglar styrelsens aktuella syn på framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som genomförts av styrelsen vid upprättandet av Memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomtänkta, men läsaren bör vara medveten om att dessa, liksom alla framtida bedömningar, är förknippade med osäkerhet.

## Marknadsinformation

Memorandumet innehåller marknadsinformation relaterad till Invent Medics verksamhet och marknaden som Invent Medic verkar inom. Om inget annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor, inklusive medicinska forskningspublikationer. Potentiella investerare bör vara medvetna om att finansiell information, marknadsinformation och prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som finns i Memorandumet inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer för Bolagets framtida utveckling.

# Innehållsförteckning

Riskfaktorer	4
Invent Medic i korthet	8
Inbjudan till teckning av aktier i Invent Medic Sweden AB (publ)	10
Bakgrund och motiv	12
Karin och Anna har ordet	14
Villkor och anvisningar	15
Verksamhets- och marknadsöversikt	18
Aktien och ägarförhållanden	26
Styrelse och ledande befattningshavare	28
Finansiell information i sammandrag	33
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	35
Legala frågor och kompletterande information	36

# Företrädesemissionen

## Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 20 oktober 2021 är registrerad som aktieägare i Invent Medic äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Fyra (4) innehavda aktier berättigar till teckning av tre (3) nyemitterade aktier.

## Viktiga datum

Avstämningsdag för rätt till deltagande i emissionen	20 oktober 2021
Teckningsperiod	22 oktober - 5 november 2021
Handel med teckningsrätter	22 oktober - 2 november 2021
Offentliggörande av utfall	omkring 9 november 2021

## Aktier och teckning

Antal aktier som erbjuds	högst 12 074 701 nya aktier.
Teckningskurs	2,00 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.
Tecknings- och garantiåtagande	Företrädesemissionen omfattas av tecknings- och garantiåtaganden motsvarande 80 procent av det totala emissionsbeloppet.

## Övrig information

### ISIN-koder

Aktien	SE0007603402
Teckningsrätter	SE0016845317
BTA	SE0016845325

## Finansiell kalender

Bokslutskommuniké	17 februari 2022
Årsstämma	5 maj 2022

# Risikfaktorer

En investering i Invent Medic är förknippad med risker. De riskfaktorer som presenteras nedan är begränsade till sådana risker som är specifika och väsentliga för Invent Medic och dess värdepapper, enligt styrelsens bedömning. Riskerna presenteras i ett begränsat antal kategorier. För varje kategori anges först de mest väsentliga riskerna enligt styrelsens bedömning, med beaktande av de eventuella negativa effekterna för Bolaget och risken att de förverkligas. Riskfaktorerna inkluderar en bedömning av sannolikheten för att risken inträffar och omfattningen av dess negativa påverkan på företaget. Varje risk bedöms med en uppskattad risknivå med skalan låg, måttlig och hög.

## MARKNADS- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

### Marknadsacceptans

Invent Medic lanserade sin första produkt Efemia Bladder Support i Sverige 2018 och internationellt 2019 då det ingicks ett flertal partnerrelationer på olika geografiska marknader. Produkten har mottagits väl på marknaden i Sverige och Norge men de förväntade framgångarna på övriga marknader har hittills uteblivit. Till stor del förklaras detta av den pågående Covid-19 pandemin som omöjliggjort de marknadsbearbetningar som behövs i samband med lansering av en ny produkt. Under 2020 och 2021 har fokus varit att finna nya distributörer och säljkanaler, främst digitalt, som framåt kan bidra till en ökad försäljning. Vidare har fördjupade marknads- och användarstudier genomförts för att påvisa produktens fördelar i samband med träning. Bolaget kommer fortsatt att fokusera på att upparbeta fler försäljningskanaler huvudsakligen i Sverige, Norge, Tyskland och Storbritannien samtidigt som man avser ta en mer aktiv roll i den fortsatta marknadsbearbetningen tillsammans med de befintliga distributörerna. Under det sista kvartalet 2021 planeras lansering av Efemia Menstrual Cup. Avsikten är att inledningsvis introducera menskoppen i Sverige och sedan på utvalda marknader i Europa. Då de båda produkterna inom Efemia konceptet ännu befinner sig i tidiga utvecklingsfaser inom sina respektive marknadssegment är det oklart i vilken omfattning produkterna kommer att säljas i framtiden. Det finns risk att produktacceptansen bland användare på de olika marknaderna 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.

### Styrelsen bedömer risknivån som: hög

### Produktutveckling

Bolaget kommer fortsatt att utvärdera möjligheter att utveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Det ligger i Bolagets målsättning att påbörja nästa utvecklingsprojekt när Bolaget har de ekonomiska förutsättningar som krävs. Bolaget aktiverar löpande utvecklingsarbete. Per den 30 juni 2021 uppgick de balanserade utgifterna för utvecklingsarbete till 0,9 MSEK. Vid utgången av 2020 uppgick de balanserade utgifterna för utvecklingsarbete till 1,0 MSEK. Tids- och kostnadsaspekter för produktutvecklingen kan vara

svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför risk att en produktutvecklingsprocess blir mer kostnadskrävande än planerat.

### Styrelsen bedömer risknivån som: hög

### Nyckelpersoner

Bolagets nyckelpersoner har hög 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 nya nyckelpersoner medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Det är heller inte möjligt att till fullo förhindra 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, vilket kan leda till skada för Bolaget.

### Styrelsen bedömer risknivån som: måttlig

### Kunder och samarbetspartners

Det föreligger risk att långvariga stabila kund- och partnerrelationer inte kan upprätthållas. Bolaget har sedan 2019 etablerat ett flertal kund- och partnerrelationer. Det är inte säkerställt att alla dessa relationer framgent kan komma att bidra till Bolagets etablering av Efemia Bladder Support och andra eventuella produkter, utan kan komma att bytas ut eller kompletteras med nya partners på olika marknader och i olika marknadssegment. I det fall marknaden inte accepterar produkten finns risk för uteblivna eller minskade intäkter för Bolaget. De kunder och partners som bedömer produktens ekonomiska och kvalitetsmässiga fördelar kan komma att kräva ytterligare evidens avseende till exempel säkerhet och/ eller kundnytta. Det finns risk att sådana bevis inte kan anskaffas av Bolaget vilket kan leda till att kund- och partnerrelationer inte kan upprätthållas eller att det försvårar etableringen av nya relationer. Detta kan i sin tur medföra att Bolaget påverkas negativt genom försenade, minskade eller uteblivna intäkter.

### Styrelsen bedömer risknivån som: måttlig

### Studier

Invent Medic bedriver försäljning av medicintekniska produkter för kvinnors hälsa och för deras aktiva liv. Innan medicintekniska produkter kan lanseras på marknaden måste säkerhet och effektivitet vid behandling av människor dokumenteras vilket görs genom kliniska studier. I syfte att bevisa Efemia Bladder Supports effekt har Bolaget genomfört ett flertal studier med positiva resultat. Den medicintekniska branschen i allmänhet och studier i synnerhet är förknippade med osäkerhet och risk avseende förseningar och resultat i studierna. Under 2021 har en ny produkt, Efemia Menstrual Cup, utvecklats och marknads lansering inleds under kvartal 4 2021. Den nya produkten har inte samma regulatoriska krav i Europa som kontinensstödet och därmed har det främst genomförts användar- och marknadsstudier inför lansering. Det är i dagsläget inte klarlagt om fler studier är nödvändiga för att visa på produkternas fördelar och säkerhet inför lansering på nya geografiska marknader. Resultat från mindre studier överensstämmer inte alltid med resultat i mer omfattande studier. Det finns risk att Invent Medics eventuella framtida studier inte kommer att indikera tillräcklig säkerhet och effekt för att Bolaget ska kunna erhålla eller, i vissa fall, kvarhålla nödvändiga myndighetstillstånd eller marknadsacceptans för att kunna möjliggöra försäljning av produkter. Det finns risk att detta föranleder reducerat eller uteblivet kassaflöde.

### Styrelsen bedömer risknivån som: måttlig

#### Samarbetspartners och distributörer

Invent Medic lanserade Bolagets första produkt under 2018. Försäljning av Invent Medics produkter sker i Sverige via Bolagets egen hemsida, deltagande i offentliga upphandlingar och genom återförsäljare. Invent Medic har till i dagsläget primärt använt sig av distributörer på marknader utanför Sverige som har en etablerad position och upparbetat förtroende inom de segment Bolaget verkar i. Framgent kommer bolaget primärt söka återförsäljare och distributörer som erbjuder medicintekniska produkter via direktförsäljning och därmed riktas fokus på direktförsäljning till kvinnor med behov av Efemia Bladder Support och Efemia Menstrual Cup. Bolagets relationer med befintliga distributörer etablerades under 2020 och 2021 och beroende på de begränsade möjligheter som funnits till fysiska möten anses dessa fortfarande vara i ett tidigt skede. Det är därför fortsatt svårt att utvärdera om dessa distributörer kommer att lyckas sälja Bolagets produkter i den omfattning som Bolaget önskar. Därtill finns risk att en eller flera distributörer väljer att avsluta sitt samarbete med Bolaget, vilket kan leda till helt eller delvis uteblivna intäkter för Invent Medic.

### Styrelsen bedömer risknivån som: måttlig

### Direktförsäljning till konsument

Försäljning av Invent Medics produkter sker i Sverige via Bolagets egen hemsida, deltagande i offentliga upphandlingar och återförsäljare. Bolaget kommer fortsättningsvis primärt söka återförsäljare och distributörer som erbjuder medicintekniska produkter via direktförsäljning och därmed riktas fokus på direktförsäljning till kvinnor med behov av Efemia Bladder Support och Efemia Menstrual Cup. En ökad försäljning direkt till konsument kan innebära ökade kostnader för marknadsföring vilket kan kortsiktigt påverka Bolagets resultat.

### Styrelsen bedömer risknivån som: måttlig

#### Leverantörer och tillverkare

Invent Medic har samarbeten med två underleverantörer som idag tillverkar Bolagets två olika produkter. Båda underleverantörerna innehar de godkännanden som krävs för medicinteknisk tillverkning. Det är Bolagets bedömning att var och en av dessa tillverkare kan erbjuda tillverkning av Bolagets båda produkter. Därmed är en trygg leverans av Bolagets produkter säkerställd. Det kan inte uteslutas att en eller båda av dessa leverantörer/ tillverkare väljer att avbryta sitt samarbete med Bolaget, vilket kan medföra risk för en kortsiktigt negativ inverkan på verksamheten genom till exempel minskade eller uteblivna intäkter. Det finns risk att Bolagets leverantörer/ tillverkare inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer vilket kan leda till förseningar och uteblivna intäkter för Bolaget. Likaså finns risk att etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

### Styrelsen bedömer risknivån som: måttlig

#### Målsättningar och milstolpar

Det finns risk att Invent Medics målsättningar inte kommer att uppnås inom den tidsram som fastställts och att det tar längre tid än planerat att nå de milstolpar styrelsen i Bolaget fastställt, vilket medför risk att Invent Medics verksamhet påverkas negativt i form av till exempel mindre intäkter än beräknat, alternativt ett ökat behov av kapital för att driva verksamheten framåt.

### Styrelsen bedömer risknivån som: måttlig

#### Konkurrenter

Efemia Bladder Support är, så vitt Bolaget känner till, den enda icke-kirurgiska produkten som bygger på samma vetenskapliga principer som tillämpas vid de vanligaste kirurgiska ingreppen för att avhjälpa ansträngningsinkontinens. 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 för Bolaget. Aktörer 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. Det är Bolagets bedömning att, även med en ökad konkurrens, den nåbara marknaden på kort sikt växer. Detta beror enligt Bolaget på att marknaden för kontinensstöd är i ett tidigt utvecklingskede och en ökande diskussion runt problematiken.

För Efemia Menstrual Cup bedöms konkurrensen vara större med ett flertal företag som erbjuder liknande produkter. Det är Bolagets bedömning att marknaden för menskoppar är i ett tidigt utvecklingskede och det är främst i Norden som menskoppsprodukter blivit mer allmänt kända och marknaden tagit fart. Detta medför att de större marknaderna utanför Norden innebär en betydande möjlighet för Bolaget på medellång och längre sikt. Genom Efemia Menstrual Cup skapas en produkt till ett större antal kvinnor inom ett mindre stigmatiserat område vilket bidrar till ökad kännedom om varumärket och bedöms ge positiv effekt även på Efemia Bladder Support.

#### **Styrelsen bedömer risknivån som: låg/måttlig**

##### **Patent och immateriella rättigheter**

Invent Medic äger rättigheterna till patent som beskriver Bolagets produkt Efemia Bladder Support och Efemia Menstrual Cup och dess användningsområden. Det ursprungliga patentet för Efemia Bladder Support är godkänt och giltigt fram till och med 2030 i USA samt godkänt och giltigt i Europa till och med 2029. Varumärket Efemia är skyddat på de marknader där Bolaget är verksamt. Designen av Efemia Bladder Support är idag skyddad i Australien (t.o.m. 2028), Kina (t.o.m. 2028), EU (t.o.m. 2043), Sydkorea (t.o.m. 2038), Kanada (t.o.m. 2030) och Ryssland (t.o.m. 2023). Ansökan för skydd av produktdesign kopplat till Efemia Bladder Support är även inlämnad i USA. Under mars 2021 inlämnades en patentansökan kring Efemia Menstrual Cup. Det föreligger risk att befintlig och/eller fram-

tida 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 eller flera konkurrenter 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.

#### **Styrelsen bedömer risknivån som: låg/måttlig**

##### **FINANSIELLA RISKER**

##### **Finansieringsbehov och kapital**

Bolaget planerar att under det kommande året fokusera på intensifiering av försäljning av Bolagets produkter på selekterade marknader. Bolaget planerar därefter att expandera lanseringen av Efemia Bladder Support och Menstrual Cup till ytterligare marknader. Det finns risk att försening av marknads-genombrott på nya marknader innebär resultatförsämringar för Bolaget. Bolaget planerar även, när möjlighet finns, att utvärdera nästkommande projekt för att bredda produktportföljen. Vid eventuella förseningar i framtida produktutveckling 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.

#### **Styrelsen bedömer risknivån som: hög**

## LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

### Registrering och tillstånd hos myndigheter

För att kunna marknadsföra och sälja medicintekniska produkter måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörda myndigheter på respektive marknader. Invent Medic fortsätter arbetet för att upprätthålla produktens CE-märkning i samband med att den nya förordningen för medicintekniska produkter tillämpas. Vidare har Bolaget under kvartal 1 2021 lämnat in en ansökan avseende Efemia Bladder Support till den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA. För produkten Efemia Menstrual Cup är idag de regulatoriska kraven i Europa mindre än för Efemia Bladder Support. Bolaget bedömer därmed att det för den produkten krävs färre tillstånd från myndigheter, vilket även innebär lägre kostnader för marknadsintroduktion och upprätthållande av eventuella tillstånd. 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, vilket kan medföra att Bolaget påverkas negativt i form av reducerade eller uteblivna intäkter. Sammanfattningsvis finns risk att myndighetsbeslut avseende registreringar och tillstånd påverkar Bolagets möjligheter till intäkter och Bolagets finansiella ställning negativt.

**Styrelsen bedömer risknivån som: låg/måttlig**

## RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER

### Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtagande

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser och garantiåtagande med ett antal olika parter (se ytterligare information under avsnittet "Villkor och anvisningar" och "Legala frågor och kompletterande information"). Teckningsförbindelser och garantiåtagande har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse eller emissionsgaranti inte skulle fullgöra dess åtagande finns risk att emissionsutfallet, och således även Bolagets finansiella ställning, påverkas negativt.

**Styrelsen bedömer risknivån som: låg**

### Aktieförsäljning från större aktieägare, styrelse och ledande befattningshavare

Det finns risk för att styrelseledamöter eller ledande befattningshavare och/eller nuvarande större aktieägare avyttrar delar eller hela sina aktieinnehav i Bolaget. Flera ledamöter i Bolagets styrelse samt medarbetare i bolaget innehar aktier i Invent Medic. Lars Persson, Invent Medics styrelseledamot tillika största ägare, äger 10,87 procent av aktierna i Bolaget. Bolagets båda grundare Lars-Olof Henriksson och Jan Clarén äger 5,61 procent respektive 5,06 procent av aktierna i Invent Medic. Det föreligger risk att eventuell försäljning från någon av dessa medför att aktiekursen påverkas negativt.

**Styrelsen bedömer risknivån som: låg**

# Invent Medic i korthet

---

**Invent Medic** är ett svenskt Fem Tech-bolag som arbetar med att förbättra livskvalitén och underlätta vardagen för kvinnor världen över genom att tillhandahålla innovativa produkter för ett enkelt och tryggt vardagsbruk. I Invent Medics produktportfölj finns Efemia Bladder Support, ett CE-märkt och patenterat medicintekniskt hjälpmedel mot ansträngningsinkontinens, tillgängligt i elva europeiska länder, samt en förvärvad och vidareutvecklad menskopp med planerad marknadsintroduktion under slutet av 2021.

---

- **Kommersiellt bolag med distributörer i ett flertal europeiska länder**

Efemia Bladder Support lanserades i slutet av 2018 i Sverige. Fram till idag har Efemia Bladder Support introducerats i ett flertal europeiska länder: Sverige, Danmark, Norge, Finland, Tyskland, Österrike, Nederländerna, Belgien, Storbritannien, Irland och Spanien. Förutom i Sverige där bolaget säljer i egen regi, har Invent Medic ingått distributörsavtal med aktörer i antingen ett land eller en region.

- **Uppdaterad marknadsföringsstrategi**

Målgruppen för Efemia Bladder Support består av kvinnor som besväras av inkontinens vid fysisk ansträngning vilket drabbar ca var femte kvinna. Populationen kan delas upp i två stora kategorier där kvinnor som besväras endast vid större fysisk aktivitet som träning är den ena och den andra är de kvinnor med besvär som påverkar vardagen och som i vissa fall enligt sjukvården är berättigade till operation. Historiskt har marknadsföring och försäljningsaktiviteter huvudsakligen varit fokuserad på den senare gruppen. Under 2020 och 2021 ändrades budskapet i bolagets marknadsföring, framför allt i Sverige, till en mer fokuserad inriktning på aktiva kvinnor som upplever symtom vid fysisk ansträngning. Framöver kommer marknadsföringsinsatserna på alla marknader att riktas mot denna målgrupp. Ökad digital närvaro/marknadsföring där samarbeten med influencers, digitala communitys och lokala aktörer som tex. gym med mera kommer användas i allt större omfattning. Samtidigt utvecklas redan befintliga samarbeten med vårdsektorerna på de olika marknaderna.

- **Utveckling från enproduktbolag till att erbjuda fler produkter under varumärket Efemia**

Bolagets övergripande mål är att på sikt ha flera produkter inom kvinnohälso- FemTech-sektorn. Initialt fokuseras bolaget på bäckenbotten- och intimhälsa med produkter under varumärket Efemia. Den kommande lanseringen av Efemia Menstrual Cup är ett första steg mot en bredare produktportfölj som inte bara genererar egen omsättning utan även är en viktig del i att synliggöra Efemia som varumärke.

- **Omfattande marknadspotential**

Av alla kvinnor över 18 uppger i genomsnitt cirka 20 procent att de upplever läckage vid ansträngning tex när de nyser, hostar eller tränar dvs. de har ansträngningsinkontinens. De största besvären noteras i åldrarna mellan 35 och 45 år och sammanfaller med familjebildning. Efemia Bladder Support hjälper dessa kvinnor att återuppta eller vidmakthålla ett aktivt liv. Efemia Menstrual Cup kommer att introducera varumärket Efemia till en yngre del av befolkning då menstruationen i genomsnitt debuterar vid 12 - 14 års ålder och håller sedan på till efter klimakteriet vid ca 50. Skapandet av ett starkt varumärke inom FemTech som kan följa kvinnor hela livet borgar för att Bolaget ska kunna realisera en betydande omsättningsökning på befintliga och nya marknader de kommande åren.





# Inbjudan till teckning av aktier i Invent Medic Sweden AB (publ)

På extra bolagsstämma den 12 oktober 2021 beslutades att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Aktieägarna i Invent Medic inbjuds härmed, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, att med företrädesrätt teckna aktier i Invent Medic till en kurs om 2 SEK per aktie. Aktieägarna kommer att ha företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal aktier de äger på avstämningsdagen den 20 oktober 2021.

En (1) befintlig aktie ger rätt till en (1) teckningsrätt och fyra (4) teckningsrätter ger rätt till teckning av tre (3) nya aktier i Företrädesemissionen till en teckningskurs om 2 SEK per aktie, motsvarande ett bolagsvärde före emissionen om cirka 32 MSEK. Teckningsperioden löper under perioden 22 oktober – 5 november, 2021 eller ett senare datum beslutat av styrelsen för Invent Medic. Teckning av nya aktier kan även ske utan stöd av teckningsrätter.

De nya Aktierna medför samma rätt som de befintliga aktierna i Bolaget. Genom Företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med högst 1 207 470,10 SEK, från 1 609 960,20 SEK till 2 817 430,30 SEK och antalet aktier i Bolaget med högst 12 074 701 stycken, från 16 099 602 stycken till högst 28 174 303 stycken aktier.

För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt om totalt 42,9% procent. Aktieägare har möjlighet att sälja sina teckningsrätter för att erhålla kompensation för utspädningen, se vidare avsnittet "Villkor och anvisningar".

## EMISSIONSVOLYM

Vid fullteckning av Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 24,1 MSEK före avdrag för transaktions- och garantikostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 3 MSEK, varav cirka 1,5 MSEK avser garantikostnader.

## TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Invent Medic har erhållit teckningsförbindelser om 4,0 MSEK samt garantiåtagande om cirka 14,8 MSEK från Formue Nord Markedsneutral A/S, Polynom Investment AB, JVV Invest AB samt Jinderman & Partners AB. Därutöver har Bolaget erhållit teckningsförbindelser från styrelse och ledning samt anställda om totalt cirka 0,5 MSEK. Företrädesemissionen är därmed säkerställd upp till 80% via tecknings- och garantiåtaganden. De parter som har garanterat ett belopp i Företrädesemissionen har rätt till sedvanlig ersättning för sina åtaganden. Denna ersättning ska utgå antingen genom att Bolaget utbetalar tio procent kontant av det belopp som respektive garant har garanterat eller genom att Bolaget emitterar aktier till respektive garant (kvittningsemission). I sådant fall ska respektive garants ersättning motsvara tolv procent av det belopp som har garanterats.

*Lund, 21 oktober 2021*

**Invent Medic Sweden AB (publ)**  
**Styrelsen**



# Bakgrund och motiv

Fram till marknads lanseringen av Efemia Bladder Support, Invent Medics första produkt i slutet av 2018, var Invent Medic ett rent utvecklingsbolag. Bolaget övergick 2019 till att även vara en kommersiell aktör, verksam inom kvinnohälsa.

Som ett led i en ytterligare fokusering på kommersialiseringen av Invent Medics produkter inom kvinnohälsa meddelade styrelsen den 1 oktober 2021 att Anna Lindström inträder som ny VD samtidigt som avgående VD Karin Bryder övergår till andra uppgifter i bolaget, bland annat med ansvar för planering av kommande produktutveckling. Styrelsen meddelade i samband med nyrekryteringen att bolaget även ser över Bolagets totala organisation och kostnadsmassa. Genom att effektivisera organisationen och fokusera försäljningsarbetet på i första hand marknaderna i Norden, Tyskland och Storbritannien bedömer Styrelsen att Bolaget kommer att ha stora möjligheter att nå en högre omsättning under de närmaste åren utan att väsentligt öka kostnadsmassan.

Varumärket Efemia står för produkter och lösningar som förbättrar och främjar kvinnors välbefinnande och verkar för att skapa ett klimat fritt från skam och tabun. Invent Medic, företaget bakom Efemia, består idag av 12 personer med basen i Lund. Som företag är Bolaget dedikerat till att ge de bästa förutsättningarna inom kvalitet- och säkerhetsfrågor för Bolagets produkter och en god övergripande kundupplevelse. Bolaget har kontroll över varje del av en produkts livscykel från initial utveckling, tillverkning till distribution och leverans. Invent Medic kombinerar vetenskapligt baserade lösningar med ett kundcentrerat förhållningssätt att designa produkter. Det innebär att prioritera funktion, form och känslomässiga aspekter lika mycket. Således erbjuder Bolaget säkra och effektiva produkter som passar lätt in i kvinnors vardag.

Efemia Bladder Support är Bolagets första produkt vilken lanserades internationellt under 2019. Härnäst står Efemia Menstrual Cup som har en planerad lansering i Sverige i slutet av 2021 och därefter internationellt.

Försäljning av Efemia Bladder Support sker idag i Sverige genom egen webshop direkt till konsument samt på de större Apotekens näpoteke och kan i de fall produkten upphandlats erhållas som hjälpmedel via vården. Marknadsbearbetningen sker i huvudsak genom digital marknadsföring och deltagande i relevanta event/möten. Bolaget har också samarbete med lokala hjälpmedels- och gymaktörer för att nå ut till konsumenterna. I Europa fokuserade Invent Medic initialt under 2019/2020 på avtal med distributörer med god insikt i de regionala vårdsystemen. Under senare tid har den digitala marknadsföringen och försäljningen riktats alltmer mot fokusgrupper såsom aktiva kvinnor i linje med vad Bolagets studier visat.

Efemia Bladder Support finns idag tillgänglig på tio europeiska marknader utöver Sverige. Det globala läget under 2020 och första halvåret 2021 resulterade dock i en långsammare marknadspenetration än förväntat då de stora marknaderna i Europa var stängda och samhället fokuserade på den pågående pandemin. Bolagets initiala strategi under 2019 var att säkerställa internationella distributörer med god kännedom om de lokala hälsosystemen och med goda relationer till hälsovården. I och med detta är kontinensstödet listat som hjälpmedel med kostnadsreducering i de flesta marknader där det är möjligt tex. Norge och England. Under 2020 fokuserades i stället på digitala kanaler i till exempel Spanien.

Ansträngningsinkontinens, den vanligaste formen av urininkontinens hos kvinnor, drabbar uppskattningsvis omkring 20 procent av alla kvinnor. Ansträngningsinkontinens innebär att en person har svårt att hålla tätt när trycket i magen och urinblåsan blir för högt. Detta kan bero på skadade ligament eller en försvagad bäckenbottenmuskulatur efter exempelvis en förlossning. Exempel på situationer då läckage kan uppstå är då personen hostar, nyser eller hoppar. Tillståndet kan begränsa kvinnan i sociala sammanhang och utgöra ett hinder från deltagande i fysiska aktiviteter. Detta kan potentiellt påverka kvinnors hälsa, självförtroende, välmående och i förlängningen psykiska hälsa. Den globala trenden mot en aktiv livsstil har, i kombination med en allt längre medellivslängd, bidragit till en ökad efterfrågan på produkter som avhjälp problem med ansträngningsinkontinens. Invent Medics produkt Efemia Bladder Support, ett kontinensstöd, är den enda icke-kirurgiska produkten som bygger på samma vetenskapliga principer som tillämpas vid de vanligaste kirurgiska ingreppen för att avhjälpa ansträngningsinkontinens. Under utvecklingen och certifieringsprocessen av kontinensstödet genomfördes en klinisk studie som visade att studiedeltagarna minskade sitt urinläckage vid ansträngning genomsnitt med 77%. I efterföljande studier som fokuserat på speciella grupper tex. kvinnor i väntan på operation för sina besvär eller kvinnor som tränar cross-fit, tyngdlyftning alternativt löpning uppgav huvuddelen av användarna att de kommer fortsätta använda Efemia Bladder Support. De svarade även att de kommer rekommendera produkten till andra.

Användandet av menskoppar hos huvudsakligen unga kvinnor ökar stadigt. Bolaget har under utvecklingen av Efemia Menstrual Cup genomfört studier med prototyper för att tillgodose de önskemål användarna har. Bolaget ser ett ökande intresse för den nya produkten genom sina digitala kanaler. Marknaden för menskoppar är relativt etablerat i Norden medan i resten av Europa är etableringen lägre. Efemia Menstrual Cup har utvecklats med hjälp av och hänsyn taget till användaren och det är Bolagets övertygelse att produkten kommer att tas emot väl och förväntas också kunna konkurrera med de menskoppar som finns på marknaden.

I syfte att finansiera Bolaget i den fortsatta kommersialiseringen och för att ge den nya ledningen möjlighet att nå ut med Bolagets båda produkter har styrelsen i Invent Medic fattat beslut om genomförande av en kapitalanskaffning i form av en företrädesemission om totalt cirka 24,1 MSEK (före emissionskostnader).

Nettolikviden är avsedd att användas i följande prioritetsordning:

- 40% - Ökade försäljningsaktiviteter avseende Efemia Bladder Support i Norden samt på marknaderna Tyskland och Storbritannien, med fokus på direktförsäljning till slutanvändare.
- 40% - Ökad digital marknadsföring och fokus på sociala medier direkt till användare på alla marknader. Gäller för båda produkterna.
- 20% - Marknadslansering på utvalda marknader i Europa av Efemia Menstrual Cup.

*Styrelsen för Invent Medic är ansvarig för innehållet i detta Memorandum. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.*

*Lund, 21 oktober 2021*

**Invent Medic Sweden AB (publ)  
Styrelsen**



## Karin och Anna har ordet



Karin Bryder

Invent Medic Sweden grundades ursprungligen 2005 för att utveckla en icke-kirurgisk lösning för kvinnor med ansträngningsinkontinens. Tanken var att ta de vetenskapliga principerna bakom de mest framgångsrika kirurgiska lösningarna för att korrigera problemet och designa en icke-kirurgisk produkt som kvinnor kunde använda själva. Produktutvecklingstakten ökades från år 2015 då en organisation började byggas upp varefter Bolaget noterades på Spotlight Stock Market i februari 2016. Därefter inleddes en ny fas med att färdigställa och CE märka vad som idag är Efemia Bladder Support. Under de år som gått har Invent Medic formats till ett bolag som är väl rustat att utveckla och vårda medicintekniska lösningar. Bolaget har idag alla delar som krävs av myndigheter av alla slag allt från granskande organ (Notified Body/FDA), aktiemarknaden, upphandlande myndighet, tullverk till patentverk och skatteverk. Efemia har vuxit, får i år en ytterligare medlem i familjen i och med menskoppen och är beredd att i framtiden ta emot ytterligare produkter inom intimhälsa. Det är med stolthet och en övertygelse om framgång jag nu lämnar över till Anna som har precis rätt egenskaper och erfarenheter för att ta Bolaget till nästa nivå. Under hösten har vi sett att länder öppnar upp och fler möten och event listas varje dag. Vården har återigen möjlighet att ta hand om även icke livshotande besvär och vi får möjlighet att prata med de som träffar de kvinnor vi riktar oss till. Nya upphandlingar har kommit upp och våra distributörer uttrycker en optimism som smittar.

Som sagt det är dags att lämna över stafettpippen och det är med varm hand jag gjort det till Anna Lindström, VÄLKOMMEN!



Anna Lindström

Karin och hela teamet i Invent Medic har gjort ett gediget arbete med att utveckla både fantastiska produkter och ett väl fungerande bolag. Att från grunden ha utvecklat en medicinteknisk produkt Efemia Bladder Support med all den reglering det innebär vittnar om ett bolag som kan ta sig an stora utmaningar. Med en och snart två produkter på marknaden under varumärket Efemia ser jag stora möjligheter för kommersiell framgång framöver. Jag kommer att fokusera på att produkterna verkligen ska nå ut till kunderna. Kvinnor ska veta att det finns hjälp att få, de ska inte behöva oroa sig för läckage oavsett om det handlar om löpträning, en nysning eller lek med barnen. Utöver redan etablerade aktiviteter kommer e-commerce och social selling framöver vara viktiga komponenter för tillväxt.

Jag ser verkligen fram emot att leda Invent Medic till nästa fas. Till min hjälp har jag ett härligt kompetent team och en lika kompetent och engagerad styrelse.

# Villkor och anvisningar

## ERBJUDANDET

Extra bolagstämma beslutade den 12 oktober 2021 att genom en företrädesemission av aktier öka Bolagets aktiekapital med högst 1 207 470,10 SEK genom företrädesemission av högst 12 074 701 aktier envar med ett kvotvärde om 0,10 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i företrädesemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst cirka 24,1 MSEK.

## UTSPÄDNING

Genom företrädesemission av aktier kan Bolagets aktiekapital öka med initialt högst 1 207 470,10 SEK genom företrädesemission av högst 12 074 701 aktier, motsvarande cirka 43 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget efter Företrädesemissionens genomförande. Utspädningen är beräknad som antalet aktier i Erbjudandet dividerat med det totala antalet aktier efter Erbjudandet.

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 20 oktober 2021 är aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) befintlig aktie berättigar till en (1) teckningsrätt. Fyra (4) teckningsrätter ger innehavaren rätt att teckna tre (3) nya aktier.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 2,00 SEK per aktie.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 20 oktober 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 18 oktober 2021. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 19 oktober 2021.

## TECKNINGSPERIOD

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 22 oktober 2021 till och med den 5 november 2021. 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. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 5 november 2021.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden 22 oktober 2021 till och med den 2 november 2021. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra

köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 5 november 2021 eller avyttras senast den 2 november 2021 för att inte förfalla värdelösa.

## EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

### Direktregistrerade aktieägare i Euroclear

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 20 oktober 2021 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, samt en folder innehållande en sammanfattning av villkor för företrädesemissionen med hänvisning till fullständigt memorandum. Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuings hemsida ([www.nordic-issuing.se](http://www.nordic-issuing.se)), på Bolagets hemsida ([www.inventmedic.se](http://www.inventmedic.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.

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningssedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för företrädesemissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att i det fall nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

## TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 5 november 2021. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom betalningsinstruktioner på anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter enligt följande två alternativ:

### 1. Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter ska då inte användas.

## 2. Anmälningssedel med stöd av teckningsrätter

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, ska anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter kan erhållas från Nordic Issuings hemsida [www.nordic-issuing.se](http://www.nordic-issuing.se). Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas enligt nedan och vara Nordic Issuing tillhanda senast den 5 november 2021. Anmälan är bindande.

E-post: [info@nordic-issuing.se](mailto:info@nordic-issuing.se) (inskannad anmälningssedel)

Ärende: Invent Medic Sweden AB

Nordic Issuing

Stortorget 3

211 22 Malmö

### TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från Nordic Issuings hemsida ([www.nordic-issuing.se](http://www.nordic-issuing.se)), på Spotlight Stock Markets hemsida ([www.spotlightstockmarket.com](http://www.spotlightstockmarket.com)) samt på Bolagets hemsida [www.inventmedic.se](http://www.inventmedic.se). Teckning kan även ske elektroniskt med BankID/NemID på [www.nordic-issuing.se](http://www.nordic-issuing.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. Teckning kan även ske genom anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter".

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 ska 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 ska vara Nordic Issuing tillhanda senast den 5 november 2021. Anmälan är bindande.

### TECKNING ÖVER 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

### TILDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

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

- I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat 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, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- I andra hand ska tilldelning av 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 ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- I tredje hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

### BESKED OM TILDELNING AV AKTIER TECKNADE UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion på avräkningsnotan inbetalas senast fyra bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erlägg inte likvid i rätt tid kan aktier 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, Syd-



afrika, 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 Nordic Issuing 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 Bolaget till aktieägare i dessa länder.

### BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare 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 förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

### DELREGISTRERING

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av nyemissionen registreras vid Bolagsverket. Ifall denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande nyemission kommer BTA att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. BTA kommer efter denna eventuella delregistrering att sluta handlas på Spotlight Stock Market. De BTA som inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen kommer att omvandlas till aktier så snart Företrädesemissionen slutligt registrerats vilket beräknas ske i slutet av november 2021. Aktieägare vilka har sitt aktieinnehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

### HANDEL MED BTA

Handel med BTA äger rum på Spotlight Stock Market från och med den 22 oktober 2021 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på tecknarens VP-konto eller depå tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av november 2021.

### LEVERANS AV AKTIER

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av november 2021, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. Observera att emissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket.

### OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Offentliggörandet av utfallet i företrädesemissionen görs genom ett pressmeddelande planerat till den 9 november 2021, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats. Bolaget kommer att publicera utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

### HANDEL MED AKTIEN

Aktierna i Bolaget är noterade på Spotlight Stock Market. 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.

### TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

### RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats på Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

### ÖVRIGT

Styrelsen befullmäktigas att besluta om smärre korrigeringar som erfordras för registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB. Med smärre korrigeringar avses korrigeringar av mindre omfattning, såsom exempelvis stavfel eller andra skrivfel, som kan hindra att beslutet registreras hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Styrelsen äger inte rätt att dra tillbaka/återkalla erbjudandet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för aktier kommer överskjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

### EMISSIONSINSTITUT OCH FINANSIELL RÅDGIVARE

Nordic Issuing agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell emission. Västra Hamnen Corporate Finance agerar finansiell rådgivare.

# Verksamhets- och marknadsöversikt

## ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

Invent Medic Sweden AB (publ), 556682-1046, registrerades vid Bolagsverket 2005. Invent Medics LEI-kod är 549300QOP1K65X8KC141. Styrelsen har sitt säte i Lund. Bolagets associationsform är aktieföretag och dess verksamhet regleras av aktieföretagslagen (2005:551). Bolaget skall bedriva forskning, utveckling och försäljning av medicintekniska produkter samt därmed förenlig verksamhet. Bolagets adress är Invent Medic Sweden AB, c/o Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 81 Lund, Sverige. Representanter för Bolaget nås på telefon +46 (0) 72 381 17 10. Bolagets hemsida är [www.inventmedic.com](http://www.inventmedic.com). Observera att informationen på Invent Medics hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisningar görs, inte ingår i Memorandumet såvida inte denna information har införlivats i memorandumet genom hänvisningar.

## BOLAGETS HUVUDVERKSAMHET

Invent Medics vision är att erbjuda nya och innovativa produkter och hjälpmedel till kvinnor med målsättningen att förbättra deras hälsa och livskvalitet. Erbjudandet ska innefatta säkra, effektiva och trygga produkter som ska vara lätta att använda.

Bolagets varumärke Efemia erbjuder produkter och lösningar som förbättrar och främjar kvinnors bäckenbottenshälsa och välbefinnande och arbetar för att skapa ett klimat fritt från skam och tabun.

Invent Medics första produkt Efemia Bladder Support ("EBS"), är ett medicintekniskt hjälpmedel som riktar sig till de miljontals kvinnor världen över som besväras av ansträngningsinkontinens. EBS möjliggör för kvinnor att fortsätta leva ett aktivt

liv och inte låta sig stoppas på grund av sitt urinläckage. Produkten marknadsintroducerades i Sverige under slutet av 2018 och internationellt under 2019/2020.

Ansträngningsinkontinens, som är den vanligaste typen av urininkontinens hos kvinnor, uppstår då en person har svårt att hålla tätt på grund av att trycket i magen och urinblåsan blir för högt. Exempel på situationer då detta kan ske är då personen hostar, nyser eller hoppar. Orsaken att en kvinna har ansträngningsinkontinens kan vara skadade ligament eller en försvagad bäckenbottenmuskulatur efter exempelvis en förlösning. Ansträngningsinkontinens är något som uppskattningsvis drabbar drygt 20 procent<sup>1</sup> av alla kvinnor och kan ha en negativ inverkan på kvinnans vardag. Tillståndet kan potentiellt påverka kvinnors hälsa, självförtroende, välmående och i förlängningen psykiska hälsa, genom att bland annat begränsa kvinnan i sociala sammanhang och utgöra ett hinder från deltagande i fysiska aktiviteter.

Det som, enligt styrelsen, gör Invent Medics produkt unik är att den är utvecklad efter samma vetenskapliga principer som tillämpas vid de vanliga kirurgiska ingreppen för att avhjälpa ansträngningsinkontinens där man placerar en slynga runt urinröret via slidväggen. Den övre delen av EBS stödjer mitten av urinröret, vid samma punkt där slyngan placeras med kirurgi, vilket hjälper urinröret att bibehålla kontinens vid ansträng-

<sup>1</sup> Milsom & M. Gyhagen (2019) The prevalence of urinary incontinence, *Climacteric*, 22:3, 217-222, DOI: 10.1080/13697137.2018.1543263; L. Chisholm et al. Physical activity and stress incontinence in Women (2019), *Curr Bladder Dysfunct Rep.* 2019 Sep; 14(3): 174-179. DOI: 10.1007/s11884-019-00519-6; D. Santos et al (2018) Quantification of urinary loss in nulliparous athletes during 1 hour of sports training. *PMR* 2018, DOI: 10.1016/j.pmrj.2018.08.383



ning. Bolagets grundare och uppfinnare till EBS var delaktiga i framtagandet av en av de viktigare kirurgiska metoderna och är således väl förtrodda med förutsättningarna för att utveckla nya behandlingar inom området. Produkten finns i tre storlekar och är tillverkad i mjukt och flexibelt silikon och har en design som gör den lätthanterlig för användaren. EBS kan användas i upp till 16 timmar dagligen alternativt enbart vid de tillfällen då ansträngningsinkontinens är ett problem. Bolagets affärsmodell bygger på återkommande intäkter från användare då det rekommenderas att EBS byts ut var tredje månad. Det innebär att det finns goda möjligheter för Bolaget att bygga upp långsiktiga kundrelationer som ger upphov till ett kontinuerligt och förutsägbart kassaflöde till Bolaget.

EBS effekt att lindra ansträngningsinkontinens har bevisats bland annat i en klinisk studie koordinerad av Aino Fianu Jonasson, senior forskare vid Karolinska Universitetssjukhuset i Stockholm. Bland de 72 kvinnor som deltog i studien kunde en genomsnittlig reduktion av läckage om 77 procent påvisas i provokationssituationer. En uppföljningsstudie med de kvinnor som tidigare deltagit i Bolagets kliniska studie visade att 75 procent av de medverkande kvinnorna upplevde att deras livskvalitet förbättrats genom användandet av Efemia. 68 procent av deltagarna uppgav att de skulle fortsätta använda produkten efter studien och 82 procent svarade att de skulle rekom-

mendera produkten till en vän eller kollega. Efter det att EBS godkännts har ett flertal användarstudier genomförts bland annat vid crosstraining, tyngdlyftning och löpträning. Dessa visade tydligt att EBS tas väl emot av användarna och att produkten är väl lämpad vid fysisk träning. Bolagets marknadssegment kännetecknas av att det generellt tar lång tid att bygga förtroende. Resultaten från uppföljningsstudierna är därför lovande då en rekommendation från befintliga användare kan väga tungt inom målgruppen för Efemia.

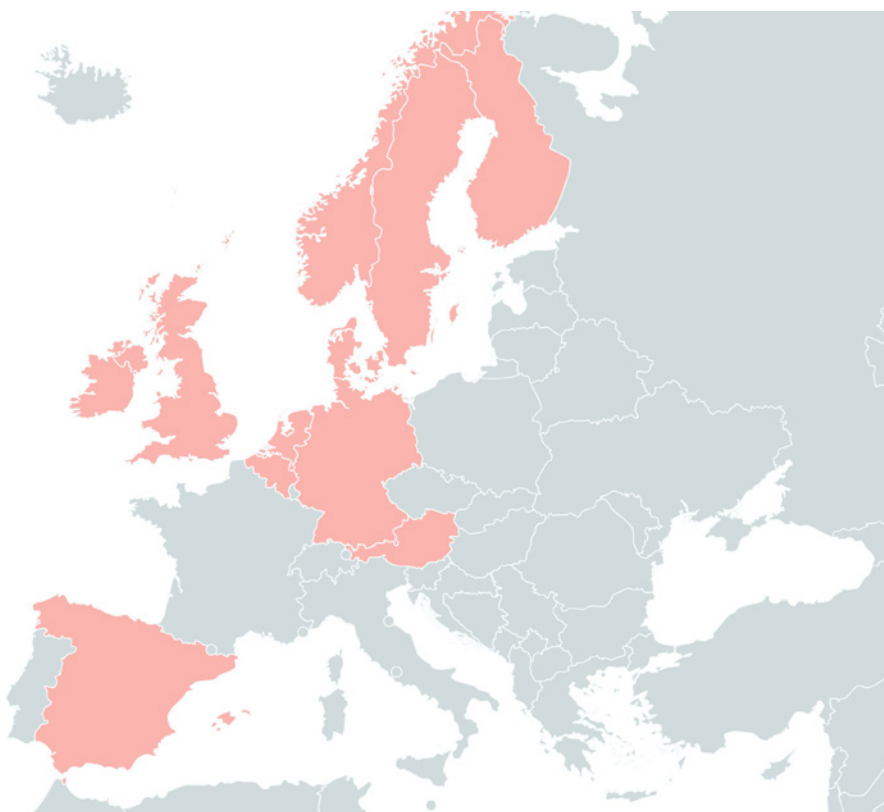
Bolagets målsättning med den initiala marknads lanseringen var att få in Efemia Bladder Support i produktsortimentet hos stora återförsäljare och via upphandlingar bli tillgänglig genom vården på hemmamarknaden Sverige. Internationellt fokuserade Bolaget på att teckna distributörsavtal med aktörer med god kännedom om de lokala vårdssystemen och en etablerad eller påbörjad webbaserad direktförsäljning.

Efemia Bladder Support finns idag i Sverige till försäljning på Bolagets egen webshop efemia.se och de större Apotekens nätapotek och är upphandlad i nio hälsovårdsregioner. Bolaget har avtal med distributörer som täcker Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Österrike, Storbritannien, Irland, Spanien, Holland och Belgien. EBS finns även som hjälpmedel, dvs kan skrivas ut med kostnadstäckning eller reducering utöver de

#### *Efemia Bladder Support finns tillgängligt i följande länder*

*Utöver Sverige, där försäljning sker via Bolagets egen webshop efemia.se och de större Apotekens nätapotek, har Bolaget avtal med distributörer i flertalet europeiska länder.*

*Omkring 80 procent av omsättningen under 2020 var hänförligt till försäljning i Sverige, Norge och Danmark.*



upphandlade regionerna i Sverige, Norge, Holland, England och i vissa kommuner i Danmark samt är registrerat i förteckningen över ersättningsberättigade medicinalprodukter i Tyskland. EBS tillverkas i tre olika storlekar och konsumenten erbjuds att köpa ett start-set som innehåller alla tre storlekar, alternativt en enskild produkt.

Invent Medics målsättning har från det att Bolaget gjorde en omstart 2015/2016 varit att ha fler produkter under varumärket Efemia. En lansering i Sverige av Bolagets andra produkt Efemia Menstrual Cup (EMC) planeras till slutet av 2021 följt av en internationell lansering på selekterade marknader under 2022. I och med detta kommer Bolaget att nå ut med marknadsföringen av varumärket Efemia till en större andel kvinnor.

#### AFFÄRSMODELL

Genom egen utveckling eller inköp av immateriella rättigheter kan Invent Medic ta fram produkter och tjänster med inga eller låga licenskostnader till rättighetsinnehavare. Bolaget äger i linje med denna strategi samtliga rättigheter till både Efemia Bladder Support och Menstrual Cup, och försäljning eller utlicensiering av produkterna kan därmed bedrivas effektivt i egen regi.

Försäljning av Efemia Bladder Support sker idag i Sverige genom egen webshop direkt till konsument, på de större Apotekens nätapotek och kan i de fall produkten upphandlats erhållas som hjälpmedel via vården. Marknadsbearbetningen sker i huvudsak genom digital marknadsföring och deltagande i relevanta event/möten. EBS finns idag tillgänglig på tio europeiska marknader utöver Sverige. Det globala läget under 2020 och första halvåret 2021 resulterade dock i en långsammare marknadspenetrering än förväntat då de stora marknaderna i Europa var stängda och samhället fokuserade på den pågående pandemin. I Europa fokuserade Invent Medic initialt på avtal

med distributörer med god insikt i de regionala vårdssystemen och med en påbörjad eller etablerad direktförsäljning till konsument. Under senare tid har den digitala marknadsföringen och försäljningen riktats alltmer mot fokusgrupper såsom aktiva kvinnor i linje med vad Bolagets studier visat.<sup>2</sup>

Vid försäljning via externa aktörer inom hälsovård och kvinnohälsa, inklusive apotek, ansvarar Invent Medic för tillverkning med egen lagerhållning. Prisnivåer och övriga villkor förhandlas separat med varje aktör, och produkten kan komma att inkluderas i aktörens egen marknadsföring. Tack vare upphandlad, flexibel tillverkningskapacitet kan Bolagets lagerkostnader minimeras. Viktiga personalgrupper inom hälsovården inkluderar uroterapeuter, barnmorskor, gynekologer och urologer. Bolaget fokuserar på att nå ut till dem via branschevent och personliga möten för att bygga relationer och förtroende samt för att öka kunskapen om produkten. I det fall en aktör inte önskar bedriva egen försäljning kan personalen istället rekommendera Bolagets webbshop. När Invent Medic säljer produkten direkt till konsumenter via sin webbshop erhåller Invent Medical samtliga intäkter, men samtidigt tillkommer kostnader för drift och kundtjänst, samt marknadsföring. Efemia marknadsförs via bland annat sociala medier samt aktiviteter som kopplas till kvinnohälsa.

Genom att erbjuda en unikt designad menskopp med tydliga förbättringar av viktiga produktfunktioner ser Bolaget en stor möjlighet att visa upp och stärka en övergripande position som en insiktsbaserad innovatör och tydligt signalera Bolagets engagemang för att förbättra kvinnors vardagshälsa, vilket bidrar till Efemias totala varumärkeskapital.

---

<sup>2</sup> Jonasson AF, Bryder K, Sthengel E. A Vaginal Inlay for Reduction of Stress Urinary Incontinence: Outcome of a Randomized Clinical Trial and Four User Acceptance Studies. *Adv Urol.* 2021;2021:8822186. Published 2021 Feb 15.

Med Bolagets nuvarande infrastruktur kan Invent Medic införliva en konkurrenskraftig pris- och distributionsstrategi tillsammans med en produktutveckling som säkerställer Bolagets närvaro i alla nuvarande försäljningskanaler/marknader och positionerar Bolaget för en långsiktig tillväxt globalt.

#### MÅLSÄTTNINGAR

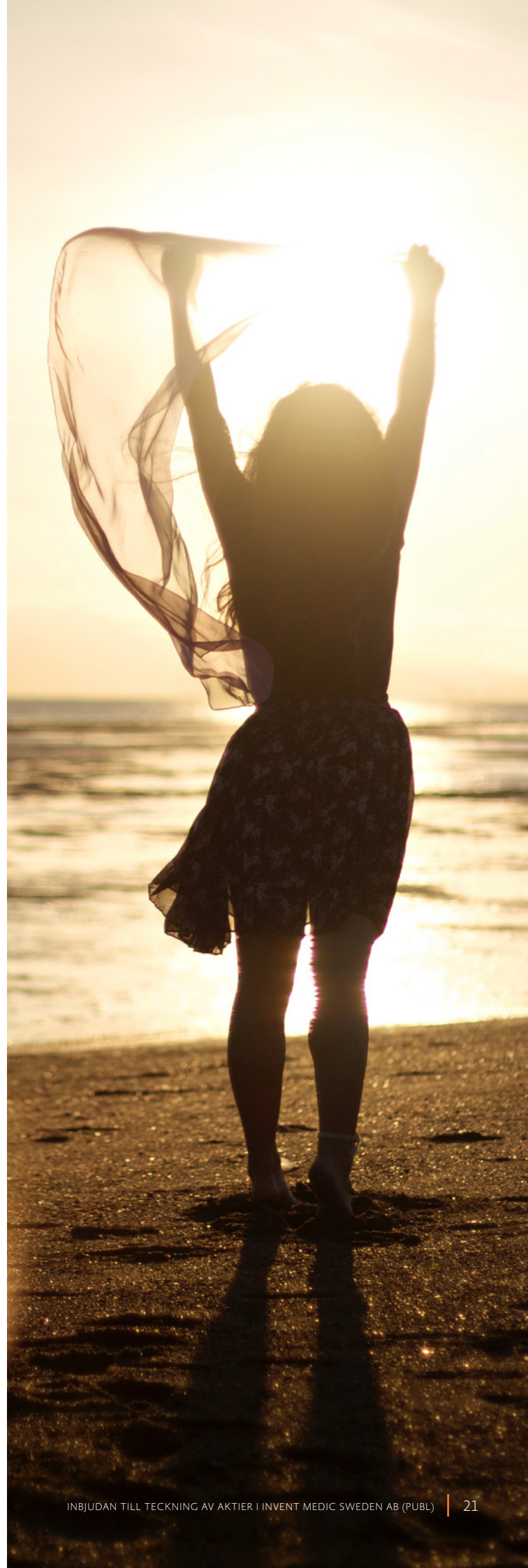
De övergripande målsättningarna för perioden 2022 t.o.m. 2024 innefattar att signifikant öka försäljningen av Efemia Bladder Support, att lansera Efemia Menstrual Cup på selekterade marknader samt att utöka produktportföljen med kompletterande produkter.

#### 2022

- Ökade försäljningsaktiviteter avseende Efemia Bladder Support, fokuserade på Norden samt Tyskland och Storbritannien och på försäljning direkt till slutanvändare.
- Ökad digital marknadsföring och fokus på sociala medier direkt till användare på alla marknader.
- Marknads lansering av Efemia Menstrual Cup på noggrant selekterade marknader.

#### 2023-2024

- Ökade försäljningsaktiviteter fokuserade på ytterligare marknader i Europa samt på USA och Asien.
- Ytterligare produkt/er under utveckling.
- Uppnä break even, dvs Bolagets intäkter ska vara lika med eller högre än Bolagets kostnader.



## EFEMIA BLADDER SUPPORT

Uppskattningsvis upplever omkring 20 procent<sup>1</sup> av alla kvinnor besvär kopplade till ansträngningsinkontinens, vilket innebär att den potentiella marknaden för ett icke-kirurgiskt hjälpmedel som Efemia är omfattande. Den totala målgruppen utgörs av de kvinnor som upplever besvär men av olika skäl inte kan eller önskar genomgå kirurgisk behandling, samt av de som väntar på kirurgisk behandling. Bolaget har under den tid som EBS funnit till försäljning iakttagit att många av de kvinnor som har besvär endast har besvär vid fysisk träning och att dessa inte uppsöker vården för sina besvär. Uppskattningsvis

<sup>1</sup> I. Milsom & M. Gyhagen (2019) *The prevalence of urinary incontinence*, *Climacteric*, 22:3, 217-222, DOI: 10.1080/13697137.2018.1543263; L. Chisholm et. Al. *Physical activity and stress incontinence in Women* (2019), *Curr Bladder Dysfunct Rep.* 2019 Sep; 14(3): 174-179. DOI: 10.1007/s11884-019-00519-6; D. Santos et al (2018) *Quantification of urinary loss in nulliparous athletes during 1 hour of sports training*. *PMR* 2018, DOI: 10.1016/j.pmrj.2018.08.383

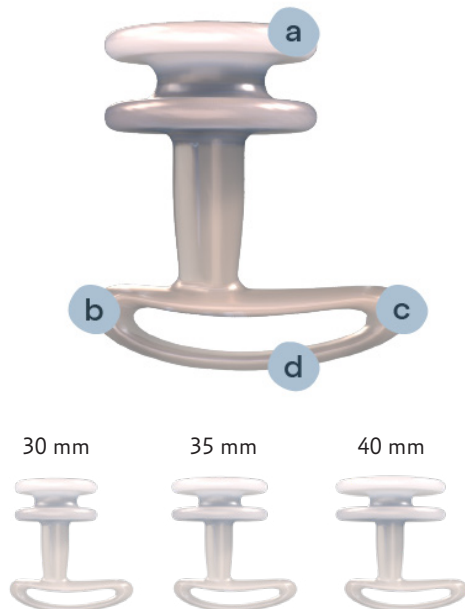
använder cirka 640 000 kvinnor någon form av produkt för sin ansträngningsinkontinens enbart i Sverige. Motsvarande siffror för Tyskland och Storbritannien är 5,4 miljoner respektive 4,3 miljoner.

Eftersom Efemia Bladder Support har en godkänd CE-märkning kan produkten säljas utan ytterligare krav inom hela Europa (EES).

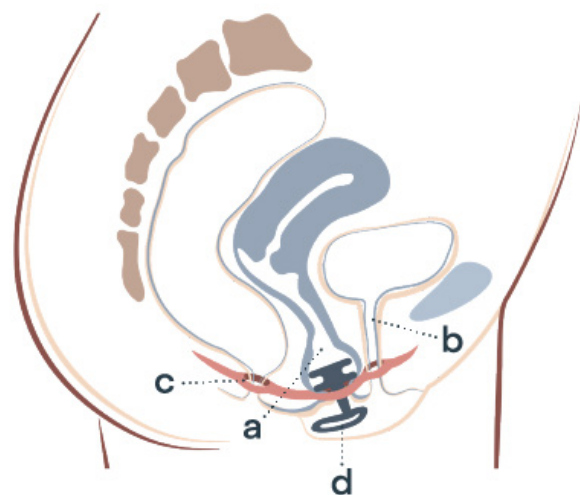
De vanligaste metoderna för att avhjälpa ansträngningsinkontinens är:

- Bäckentträning
- Intravaginala hjälpmedel
- Operation
- Intravaginala injektioner

### Efemia Bladder Support



- a) Stödjeringar
- b) Fram
- c) Bak
- d) Handtag



- a) Vagina
- b) Urinrör
- c) Bäckent
- d) Efemia Bladder Support

Källa: efemia.se

Det finns flera olika typer av produkter som kan anses konkurrera med Invent Medics produkt Efemia Bladder Support. De två främsta produktkategorierna är olika typer av mjuka/ uppsamlade inkontinensskydd samt intravaginala inkontinenshjälpmedel. Efemia Bladder Support har en unik konstruktion som ger stöd till kroppens naturliga funktion vilket särskiljer från samtliga konkurrenter. Uppföljningsstudier visar att i genomsnitt 85% av användarna är villiga att rekommendera produkten till andra och rekommendationer från befintliga användare väger tungt inom målgruppen. Detta innebär att Invent Medic ser stor potential att ta marknadsandelar från båda de konkurrerande produktkategorierna.

Konkurrensen på den svenska marknaden är, enligt styrelsens bedömning, mycket begränsad. Bolagets marknadssegment

kännetecknas av att det generellt tar lång tid att bygga ett förtroende för en produkt.

Nedan listas de varumärken samt produkter (samtliga intravaginala hjälpmedel) som av Bolaget anses utgöra direkta konkurrenter till Efemia Bladder Support.

Styrelsen förväntar sig att den globala trenden att eftersträva en mer aktiv livsstil kommer att hålla i sig framöver. Tillsammans med en allt längre medellivslängd innebär detta att behovet av självhjälp produkter kommer att fortsätta att öka. Det finns en stark efterfrågan på användarvänliga produkter med en kliniskt bevisad effekt för att signifikant kunna förbättra kvinnors vardag. Efemia Bladder Support med sina väl dokumenterade egenskaper har potential att möta denna efterfrågan.

#### Direkta konkurrenter till Efemia Bladder Support

Varumärke	Produkt
K&C POISE IMPRESSA	Impressa® Bladder Support
URESTA	Uresta® Bladder Support
CONTIFORM (INCOFREE)	Contiform pessary
INCOSTRESS	IncoStress
Med.SSE-System GmbH CONTAM	Contam (Up to degree II of SUI), Contam duo, Contam special
BBRAUN DIVEEN	Diveen®
Milex®	Pessary Milex® Incontinence Ring

#### EFEMIA MENSTRUAL CUP

Menskoppar är på väg att gå från att vara en nischprodukt till att bli volymprodukter. Dessutom är de en stark symbol för kvinnligt oberoende, miljöhänsyn och smart konsumtion på global nivå. Det finns ett stort antal menskoppar på marknaden men bedömningen är att Efemia Menstrual Cup erbjuder mer attraktiva egenskaper för användaren än konkurrenterna. En brittisk undersökning om mensproduktanvändning, med ett brett åldersintervall av deltagare, visade att 18% av de svarande använde menskoppar<sup>2</sup>, vilket betyder att cirka 20 miljoner kvinnor i Europa använder menskoppar i dag.

Styrelsens uppfattning är att detta är en marknad i tillväxt. Enligt en genomgående analys förväntas menskoppsmarknaden i Europa nå 185,19 miljoner USD 2027 från 124,43 miljoner USD 2019<sup>3</sup>.

<sup>2</sup> van Eijk et al., 2019, Menstrual cup use, leakage, acceptability, safety, and availability: a systematic review and meta-analysis, *Lancet Public Health*, 4: e376–93.

<sup>3</sup> Europe Menstrual Cups Market to 2027 - Regional Analysis and Forecasts by Product Type ; Size ; Material ; Distribution Channel, and Geography, March 2020

#### Efemia Menstrual Cup



## ORGANISATIONSSTRUKTUR

Invent Medic har inga dotterbolag och ingår inte i någon koncern.

## TENDENSER

Utöver de risker som beskrivs i Memorandumet finns såvitt styrelsen känner till inga kända tendenser, 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.

## INVESTERINGAR

Sedan utgången av det tredje kvartalet har inga väsentliga investeringar gjorts i Bolaget.

## PATENT

Invent Medic har som huvudstrategi att äga samtliga immateriella rättigheter, såsom patent, varumärken och designskydd, till de produkter som Bolaget erbjuder. Detta skapar maximal flexibilitet vid förhandlingar med potentiella distributörer och

licenstagare, samtidigt som Invent Medic undviker löpande licenskostnader.

Bolaget är beroende av att inneha rättigheterna till de produkter man lanserar i marknaden. I dagsläget inkluderar portföljen samtliga rättigheter till Bolagets första produkt, Efemia Bladder Support. Invent Medic är således inte beroende av annan parts patent, licenser, industriella, kommersiella eller finansiella avtal eller nya tillverkningsprocesser för att kunna genomföra den planerade, successiva globala marknads lanseringen av produkten.

En successiv utökning av antalet patent och de regioner som omfattas av patenten förväntas över tid i takt med att produktutbudet och Invent Medics geografiska räckvidd blir mer omfattande.

Se lista över Bolagets immateriella rättigheter i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information - Immateriella rättigheter och tillstånd".





# Aktien och ägarförhållanden

## ALLMÄN INFORMATION

Aktierna i Invent Medic har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheterna som är förenade med aktier emitterade av Invent Medic, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Invent Medic har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt inbetalda. Aktierna är denominerade i SEK.

## ISIN-KOD

- ISIN-kod för Bolagets aktie är SE0007603402.
- ISIN-kod för teckningsrätter i emissionen är SE0016845317.
- ISIN-kod för betald tecknad aktie (BTA) är SE0016845325.

## BESLUT OM EMISSION

Vid extra bolagsstämma i Invent Medic Sweden AB den 12 oktober 2021 beslutades att genomföra en företrädesemission av aktier om totalt cirka 24,1 MSEK före emissionskostnader.

## FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Teckningstiden för företrädesemissionen är den 22 oktober – 5 november 2021. Företrädesemissionen genomförs i SEK.

## AKTIEBOK

Invent Medic Sweden AB 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.

## TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

## RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

## AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägares 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).

## VINSTUTDELNING OCH RÖSTRÄTT M.M.

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 i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. 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. 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. 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 Takeover-regler ("Takeover-regler för 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 röst rätt uppnår 30 procent. Tredje parter har inte lämnat offentliga uppköpserbjudande i fråga om Bolagets egna kapital under det senaste eller innevarande räkenskapsåret. Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genomföra 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.

## SKATTEFRÅGOR I SAMBAND MED FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Invent Medic Sweden AB är ett registrerat svenskt bolag som har skatteplikt i Sverige. Bolagets aktier handlas på Spotlight som är en multilateral handelsplattform (MTF). Då Spotlight är en MTF omfattas aktierna i Invent Medic av de svenska skatte-reglerna för noterade aktier. Aktieägare kan behöva rådfråga sin egen skatterådgivare för en närmare bedömning av vilka skattekonsekvenser det medför att vara aktieägare i Invent Medic.

## ÄGARSTRUKTUR

Nedan tabell visar Bolagets aktieägare med innehav motsvarande minst fyra procent av aktierna och rösterna per den 30 juni 2021.

*Aktieägare med innehav motsvarande minst 4 procent*

Namn	Antal aktier	Kapital %	Röster %
Lars Persson* inkl Mandelträdet AB	1 749 563	10,87%	10,87%
Lars-Olof Henriksson	902 678	5,61%	5,61%
Jan Clarén	815 294	5,06%	5,06%
Tobias Granberg inkl Topejo Group AB	799 334	4,96%	4,96%
Avanza Pension	698 255	4,34%	4,34%
Övriga (cirka 2 200 st.)	11 134 478	69,16%	69,16%
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>16 099 602</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

# STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGHAVARE

## STYRELSE

Styrelsen har sitt säte i Lund. Enligt Invent Medics bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst fyra och högst åtta ordinarie ledamöter med högst fem suppleanter. För närvarande består styrelsen i Invent Medic av fem ordinarie ledamöter, utan suppleanter. Styrelsens ledamöter är valda fram till slutet av nästa årsstämma.

Samtliga styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Invent Medic Sweden AB, c/o Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 81 Lund, Sverige, där Bolaget bedriver sin huvudsakliga verksamhet.

### Styrelse

Namn	Position	Styrelseledamot sedan	Oberoende till Bolaget och dess ledning	Oberoende till större aktieägare
Gun-Britt Fransson	Styrelseordförande	2016	Ja	Ja
Lars Persson	Styrelseledamot	2010	Ja	Nej
Helena Liljedahl	Styrelseledamot	2017	Ja	Ja
Helen Richenzhagen	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Frida Wilhelmsson Ulfbratt	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja



### Gun-Britt Fransson

*Styrelseordförande sedan 2021*

Gun-Britt Fransson (född 1953) har över 30 års erfarenhet av ledning, affärsutveckling, forskning och utveckling inom bioteknik, livsmedels- och läkemedelsindustri. Fram till 2018 arbetade Fransson som VP för forskning och utveckling på Probi AB. Tidigare erfarenheter omfattar anställning som VD på Alligator Bioscience AB, forskningsdirektör på Orkla Foods A.S samt forskningsledande befattningar vid Procordia Food AB och KabiPharmacia AB. Gun-Britt Fransson har stor erfarenhet av styrelsearbete och har varit ordförande och styrelseledamot i både privata och offentliga företag, stiftelser och universitet. Gun-Britt Fransson har en PhD från Uppsala universitet.

#### Pågående bolagsengagemang:

Styrelseordförande i Follicum AB. Styrelseledamot i Medimi AB. Adjungerad styrelseledamot i ObsteCare AB. Styrelsesuppleant och delägare i Lighthouse Life Science Consulting AB.

#### Tidigare bolagsengagemang (senaste fem åren):

Styrelseledamot i Smile Incubator AB. Verkställande direktör i Probi Food AB och Probi Feed AB. Bolagsman i Lighthouse HB. VP för forskning och utveckling i Probi AB.

**Innehav i Bolaget:** Gun-Britt Fransson innehar (direkt och via närstående) 20 549 aktier i Bolaget.



### Lars Persson

*Styrelseledamot sedan 2010*

Lars Persson (född 1955) har över 25 års erfarenhet från ledande befattningar inom Life Science- och Venture Capital-industrin. Han har bl.a. arbetat på Atos Medical AB, Industrifonden och som VD för Almi Invest Syd AB. Lars Persson har stor erfarenhet som styrelseordförande och styrelseledamot i en rad bolag, framförallt inom Life Science området. Lars Persson har även varit styrelseordförande i Invent Medic. Lars Persson har en MSc från Lunds tekniska högskola.

#### **Pågående bolagsengagemang:**

Styrelseordförande i BoMill AB. Styrelseledamot i Mandelträdet AB, Triomed AB, Cogenin Pharma AB och Gabather AB. Bolagsman i Inno Chem Handelsbolag.

#### **Tidigare bolagsengagemang (senaste fem åren):**

Styrelseledamot i TeknoSeed AB och Lyckegård Group AB. Verkställande direktör i Almi Invest Syd AB, Forskarpatent i Syd AB och Innovationspatent Sverige AB.

**Innehav i Bolaget:** Lars Persson innehar 677 897 aktier i Bolaget och indirekt, genom delägarskap i bolag, 1 071 666 aktier i Bolaget.



### Helena Liljedahl

*Styrelseledamot sedan 2017*

Helena Liljedahl (född 1966) har mer än 25 års erfarenhet av arbete inom marknad, försäljning, produktion, outsourcing, konsulting, finans och lednings-arbete på främst ägarledda konsumentvaruföretag. Helena Liljedahl har innehaft flera ledande befattningar inom bl.a. Weleda-koncernen, Mindfulnessgruppen, BabyBjörn AB och ImseVimse AB. Helena Liljedahls främsta fokus är förändringsarbete, verksamhetsutveckling och att bygga upp en helhetssyn i verksamheten. Helena Liljedahl har en MBA från Stockholms universitet.

#### **Pågående bolagsengagemang:**

Styrelseledamot i Liljedahl Xpand Leadership AB och Mind & Space AB. Verkställande direktör i ObsteCare AB.

#### **Tidigare bolagsengagemang (senaste fem åren):**

Verkställande direktör i Welada AB, ImseVimse AB och Mind & Space AB.

**Innehav i Bolaget:** Helena Liljedahl innehar 4 693 aktier i Bolaget.



### Helén Richenzhagen

*Styrelseledamot sedan 2021*

Helén Richenzhagen (född 1975) har flerårig internationell erfarenhet från seniora positioner inom marknaden för snabbrikliga konsumtionsvaror (FMCG-varor), främst i Europa, USA och Ostasien. Hon har även erfarenhet från frågor inom organisationsutveckling, internationell expansion och strategisk försäljning. Helén Richenzhagen är Global Sales Director för TePe Munhygienprodukter AB där hon har haft en aktiv roll i bolagets utveckling och expansion utomlands. Helén Richenzhagen har en EMBA från EFL Styrelseutbildning.

#### **Pågående bolagsengagemang:**

Styrelseledamot i The Lexington Company AB (publ) och Hövding Sverige AB (publ). Styrelsesuppleant i TePe Nordic AB. Verkställande direktör i TePe D-A-CH GmbH. Director i TePe UK & Ireland Ltd, TePe Benelux B.V., TePe Australia & N.Z. Pty Ltd., TePe Oral Health Care Inc., TePe France SAS och TePe Prodotti per Igiene Orale Srl.

#### **Tidigare bolagsengagemang (senaste fem åren):**

Helén Richenzhagen har inte haft några tidigare bolagsengagemang under de senaste fem åren.

**Innehav i Bolaget:** Helén Richenzhagen innehar inga aktier i Bolaget.



### Frida Wilhelmsson Ulfbratt

*Styrelseledamot sedan 2021*

Frida Wilhelmsson Ulfbratt (född 1974) har mångårig erfarenhet av arbete inom kommunikation, media och marknadsföring. Frida Wilhelmsson Ulfbratt är utbildad vid IHM Business School.

#### **Pågående bolagsengagemang:**

Global Marketing Director, Communication and Brand i Mölnlycke Health Care.

#### **Tidigare bolagsengagemang (senaste fem åren):**

Frida Wilhelmsson Ulfbratt har inte haft några tidigare bolagsengagemang under de senaste fem åren.

**Innehav i Bolaget:** Frida Wilhelmsson Ulfbratt har inga aktier i Bolaget.

## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



### **Anna Lindström**

*Verkställande Direktör sedan 2021*

Anna Lindström (född 1976) har mer än 20 års internationell erfarenhet inom försäljning, marknadsföring och affärsutveckling från en rad ledande och kommersiella befattningar inom bl.a. Alfa Laval, Berry Callebaut och Alufluor i såväl Sverige som Japan, Italien och USA. Hon har stor vana vid att utveckla affärer och bygga effektiva organisationer genom att fokusera på kunden och från dess behov implementera och realisera hållbara tillväxtstrategier. Anna Lindström har en civilingenjörsexamen i kemiteknik från Kungliga Tekniska Högskolan.

#### **Pågående bolagsengagemang:**

Styrelseledamot i Xaga Surgical AB och Grön Aurora AB.

#### **Tidigare bolagsengagemang (senaste fem åren):**

Anna Lindström har inte haft några tidigare bolagsengagemang under de senaste fem åren.

#### **Innehav i Bolaget:**

Anna Lindström innehar inga aktier i Bolaget.



### **Per Heander**

*Ekonomiansvarig sedan 2020*

Per Heander (född 1964) har 20 års erfarenhet som Investment Manager inom riskkapital, med lång erfarenhet från utveckling av unga tillväxtbolag och arbete som styrelseledamot. Per Heander har även 10 års erfarenhet från olika positioner inom SEB.

#### **Pågående bolagsengagemang:**

Styrelseledamot i Treeridge AB och Gand AB. Styrelsesuppleant i Fyra X Invest AB. Verkställande direktör i Treeridge AB. CFO i Diagonal Bio AB och Bomill AB.

#### **Tidigare bolagsengagemang (senaste fem åren):**

Styrelseordförande i Teknoseed I AB och Teknoseed II AB. Styrelseledamot i Danads International AB, Gårdsfisk AB, Dlaboratory AB och Hexagem AB. Styrelsesuppleant i Simpliday AB

**Innehav i Bolaget:** Per Heander innehar (direkt och via närstående) 56 903 aktier i Bolaget.

## ERSÄTTNINGAR OCH FÖRMÅNER TILL STYRELSENS OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner till Invent Medics styrelse och ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2020. Bolaget har inga avsättningar eller upplupna kostnader för pensioner, förmåner eller liknande efter styrelseledamots eller ledningsgruppsmedlems avträde av tjänst. Arvodena till styrelseledamöterna i nedanstående tabell avser det arvode som beslutades på årsstämman den 5 maj 2020.

### Ersättningar under 2020

(SEK)	Styrelsearvode	Grundlön	Pension	Total ersättning
Gun-Britt Fransson	70 950	-	-	70 950
Lars Persson	141 900	-	-	141 900
Helena Liljedahl	70 950	-	-	70 950
Johan Wennerholm	70 950	-	-	70 950
Lars Wilander	70 950	-	-	70 950
Helen Richenzhagen <sup>1</sup>	-	-	-	-
Frida Wilhelmsson Ulfbratt <sup>2</sup>	-	-	-	-
Karin Bryder	-	994 933	276 451	1 271 384
Per Heander <sup>3</sup>	-	-	-	188 100
<b>Totalt</b>	<b>425 700</b>	<b>994 933</b>	<b>276 451</b>	<b>1 885 184</b>

<sup>1</sup> Valdes på årsstämman 2021.

<sup>2</sup> Valdes på årsstämman 2021.

<sup>3</sup> Tillträdde sin roll i september 2020 och arbetar på konsultbasis som CFO. För ytterligare information, se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information".

## YTTERLIGARE INFORMATION OM STYRELSEN OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

På årsstämman 2021 för Invent Medic Sweden AB bestämdes arvodet för ordförande till 160 000 kronor och för ledamöterna skall utgå ett arvode 80 000 kronor intill nästa årsstämma.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har något familjeband med annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Det förekommer inte några intressekonflikter mellan, å ena sidan, styrelseledamöternas eller de ledande befattningshavarnas förpliktelser gentemot Invent Medic Sweden AB och, å andra sidan, deras privata intressen och/eller andra förpliktelser.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren.

Lars Persson har varit styrelsesuppleant i Anolytech AB som ansökte om konkurs under 2017. Per Heander har varit styrelsesuppleant i Simpliday AB som ansökte om konkurs under 2019. Utöver vad som nu har angetts har ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna under de senaste fem åren varit delaktig eller inblandad i någon konkurs, likvidation eller konkursförvaltning i egenskap av styrelseledamot eller ledande befattningshavare i ett bolag.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har under de senaste fem åren varit föremål för anklagelse och/eller sanktion från myndighet, yrkessammanslutning eller liknande organ, meddelats näringsförbud eller annars förbjudits av domstol att ingå som medlem av bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Det finns inga särskilda överenskommelser om ersättning för styrelseledamot eller ledande befattningshavare efter det att uppdraget eller anställningen avslutats



# Finansiell information i sammandrag

Fullständig historisk finansiell information, inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt revisionsberättelser har via hänvisning till årsredovisningarna för räkenskapsåren 2020 och 2019 samt delårsrapporten avseende räkenskapsperioden januari - september 2021 har införlivats i detta Memorandum. Årsredovisningarna för räkenskapsår 2020 och 2019 har reviderats av Invent Medics revisor. Nuvarande räkenskapsår avser den 1 januari - 31 december. Årsredovisningarna och delårsrapporterna har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Utöver vad som anges ovan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

## Resultaträkning i sammandrag

	1 jan -30 sep 2021	1 jan -30 sep 2020	1 jan -31 dec 2020	1 jan -31 dec 2019
	9 månader	9 månader	12 månader	12 månader
<i>belopp i KSEK</i>	<i>ej reviderad</i>	<i>ej reviderad</i>	<i>reviderad</i>	<i>reviderad</i>
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	1377	1161	1 517	620
Övriga rörelseintäkter	11	13	30	0
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>1388</b>	<b>1174</b>	<b>1 547</b>	<b>620</b>
Handelsvaror	-335	-333	-437	-151
Försäljnings- och marknadsföringskostnader*	-5 904	-5 841	-	-
Administrationskostnader*	-6 998	-5 242	-	-
Forsknings- och utvecklingskostnader*	-849	-614	-	-
Övriga externa kostnader**	-	-	-7 201	-5 199
Personalkostnader**	-	-	-8 666	-7 406
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar**	-	-	-596	-596
Övriga rörelsekostnader	-1	-1	-40	-5
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-12 699</b>	<b>-10 857</b>	<b>-15 394</b>	<b>-12 737</b>
Räntekostnader och liknande resultatposter	-149	-192	-249	-6
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-12 848</b>	<b>-11 049</b>	<b>-15 643</b>	<b>-12 743</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-12 848</b>	<b>-11 049</b>	<b>-15 643</b>	<b>-12 743</b>
<b>Periodens resultat**</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-15 643</b>	<b>-12 743</b>

\* Återfinns ej i årsredovisningen för 2020 och 2019

\*\* Återfinns ej i delårsrapporten för perioden januari - september 2021

### Balansräkning i sammandrag

belopp i KSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020	31 dec 2019
	ej reviderad	ej reviderad	reviderad	reviderad
<i>Tillgångar</i>				
Immateriella tillgångar	3 472	3 006	3 423	3 289
Materiella tillgångar	328	257	236	322
Varulager m.m.	612	779	751	538
Kortfristiga fordringar	1 543	1 266	1 371	859
Kassa och bank	5 559	15 973	10 899	2 605
<b>Summa tillgångar</b>	<b>11 514</b>	<b>21 281</b>	<b>16 680</b>	<b>7 614</b>
<i>Eget kapital och skulder</i>				
Eget kapital	7 159	16 645	12 052	3 711
Långfristiga skulder	1 500	2 833	2 000	1 500
Kortfristiga skulder	2 855	1 803	2 629	2 403
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>11 514</b>	<b>21 281</b>	<b>16 680</b>	<b>7 614</b>

### Kassaflödesanalys i sammandrag

belopp i KSEK	1 jan -30 sep 2021	1 jan -30 sep 2020	1 jan -31 dec 2020	1 jan -31 dec 2019
	9 månader ej reviderad	9 månader ej reviderad	12 månader reviderad	12 månader reviderad
Kassaflöde från rörelsen under perioden*	-	-	-15 046	-12 147
Förändring i rörelsekapital*	-	-	-1 166	641
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-12 206</b>	<b>-12 016</b>	<b>-16 213</b>	<b>-11 506</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-589	-100	-644	-277
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 455	25 483	25 150	1 500
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-5 340</b>	<b>13 367</b>	<b>8 293</b>	<b>-10 283</b>
Likvida medel vid periodens början	10 899	2 605	2 605	12 889
Likvida medel vid periodens slut	5 559	15 973	10 899	2 605

\* Återfinns ej i delårsrapporten för perioden januari - september 2021

# Kommentarer till den finansiella utvecklingen

## JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSPERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2021 OCH 2020

### Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 1 377 (1 161) KSEK, vilket var en ökning med 19 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet för perioden uppgick till -12 699 (-10 857) KSEK. Det lägre rörelseresultatet är främst hänförligt till högre administrationskostnader.

### Investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 589 (100) KSEK. Investeringar i finansiella anläggningstillgångar uppgick till 0 (0) KSEK.

### Finansiell ställning och finansiering

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -12 206 (-12 016) KSEK. Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 5 559 (15 973) KSEK. Eget kapital uppgick till 7 159 (16 645) KSEK och soliditeten uppgick till 62% (78). Per den 30 september 2021 hade Bolaget ett lån från ALMI på 2 167 KSEK varav 667 KSEK amorteras under det kommande året och ingår i kortfristiga skulder samt en lånefacilitet om 10 MSEK från Råsunda Förvaltning Aktiebolag.

## JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSÅREN 2020 OCH 2019

### Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 1 517 (620) KSEK, vilket var en ökning med 145 procent jämfört med föregående år. Rörelseresultatet uppgick till -15 394 (-12 737) KSEK. Det lägre rörelseresultatet är hänförligt till högre kostnader i form av personalkostnader och externa kostnader. Resultat efter skatt uppgick till -15 643 (-12 743) KSEK.

### Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0 (0) KSEK. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 644 (277) KSEK. Investeringar i finansiella anläggningstillgångar uppgick till 0 (0) KSEK.

### Finansiell ställning och finansiering

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -16 213 (-11 506) KSEK. Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 10 899 (2 605) KSEK. Eget kapital uppgick till 12 052 (3 711) KSEK och soliditeten uppgick till 72% (49). Per den 31 december 2020 hade Bolaget ett lån från ALMI på 2 667 KSEK, varav 667 KSEK amorteras inom 12 månader.

## RÖRELSEKAPITAL

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att driva verksamheten under kommande tolv månadersperioden räknat från dateringen av detta Memorandum. För att täcka rörelsekapitalbehovet genomför Bolaget förestående Företrädesemission om cirka 24,1 MSEK före emissionskostnader. Styrelsens bedömning är att föreliggande emission är tillräcklig för att trygga verksamheten under minst 12 månader.

Skulle Företrädesemissionen inte kunna genomföras eller tecknas i erforderlig utsträckning eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens bedömningar, kan Bolaget behöva överväga ytterligare kapitalanskaffningar. Dessa skulle kunna utgöras av exempelvis nyemission eller lån eller annat tillskott från Bolagets ägare. Om Bolaget misslyckas med att erhålla sådan finansiering kan Invent Medic komma att tvingas investera mindre kapital i organisationsuppbyggnad och marknadsföring.

# LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

## BOLAGSINFORMATION OCH AKTIEKAPITAL

Bolagets företagsnamn är Invent Medic Sweden AB, handelsbeteckning är IMS och Bolagets LEI-kod är 549300QOP-1K65X8KC141. Bolagets organisationsnummer är 556682-1046 och styrelsen har sitt säte i Lund, Skåne län. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag, anslutet till Euroclear Sweden och dess associationsform regleras av aktiebolagslagen. Bolagets adress är Scheelevägen 2, 223 81 Lund, dess telefonnummer är 070-6834144 och dess webbplats <https://www.inventmedic.se/>. Informationen på webbplatsen ingår inte i Memorandumet, med undantag för sådan information som har införlivats genom hänvisning enligt avsnittet nedan "Handlingar införlivade genom hänvisning". Bolaget bildades den 20 april 2005 och registrerades vid Bolagsverket den 20 juni 2005.

Extra bolagsstämma i Invent Medic beslutade den 12 oktober 2021 att ändra Bolagets bolagsordning, varvid aktiekapitalet ska utgöra lägst 1 500 000 SEK och högst 6 000 000 SEK fördelat på lägst 15 000 000 och högst 60 000 000 aktier. Per dagen för detta Memorandum uppgår aktiekapitalet till 1 609 960,20 SEK, fördelat på totalt 16 099 602 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,1 SEK. Bolaget har enbart ett

aktieslag och varje aktie har därmed lika röstvärde och rätt till utdelning. Per dagen för detta Memorandum finns inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra finansiella instrument som innebär en rätt att teckna eller förvärva aktier i Invent Medic.

## TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN I SAMBAND MED FÖRETRÄDESEMISSIONEN

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget ingått avtal avseende tecknings- och garantiåtagande. De teckningsåtaganden som har erhållits motsvarar tillsammans cirka 4,5 miljoner kronor och emissionsgarantierna motsvarar tillsammans cirka 14,8 miljoner kronor. Detta innebär att teckningsåtagandena och emissionsgarantierna tillsammans motsvarar cirka 80 procent av det, vid fulltecknande, totala emissionsbeloppet i Företrädesemissionen. Tecknas emissionen till 30 procent med och utan företrädesrätt, tecknar garanterna 50 procent av det totala emissionsbeloppet. Tecknas emissionen till 80 procent med och utan företrädesrätt kan emissionsgarantierna inte alls utnyttjas. Teckning från allmänheten ska således avräknas från garanternas åtagande.

### Tecknings- och garantiåtagande

Namn	Garantiåtagande (SEK)	Teckningsåtagande (SEK)	Totalt (SEK)
Formue Nord Markedsneutral A/S	7 398 242	1 999 998	9 398 240
Polynom Investment AB (publ)	2 466 082	999 998	3 466 080
JJV Invest AB	2 466 080	499 998	2 966 078
Jinderman & Partners AB	2 466 080	499 998	2 966 078
Lars Persson (styrelseledamot)	-	199 998	199 998
Per Heander (CFO)	-	149 998	149 998
Gun-Britt Fransson (ordförande)	-	54 998	54 998
Anders Sjödin*	-	54 998	54 998
Carina Lindqvist	-	30 000	30 000
Charlotta Lagerblad	-	19 998	19 998
Helena Liljedahl (styrelseledamot)	-	7 038	7 038
Helen Dahlberg	-	6 000	6 000
<b>Totalt</b>	<b>14 796 484</b>	<b>4 523 020</b>	<b>19 319 504</b>

\* gift med styrelsens ordförande, Gun-Britt Fransson

De parter som har garanterat ett belopp i Företrädesemissionen har, enligt respektive emissionsgarantiavtal som Bolaget har ingått, rätt till sedvanlig ersättning för sina åtaganden. Denna ersättning ska utgå antingen genom att Bolaget utbetalar tio procent kontant av det belopp som respektive garant har garanterat eller genom att Bolaget emitterar aktier till res-

pektive garant (kvittningsemission). I sådant fall ska respektive garants ersättning motsvara tolv procent av det belopp som har garanterats. Varje garant som har garanterat ett belopp i Företrädesemissionen har rätt att välja vilket av ersättningsalternativet som ska erhållas för sina åtaganden. Samtliga garantiavtal har ingåtts under september månad.

## VÄSENTLIGA AVTAL

Utöver de låneavtal med Almi Företagspartner och Råsunda Förvaltning Aktiebolag som beskrivs nedan har Invent Medic inte ingått några avtal som ligger utanför Bolagets ordinarie verksamhet som är av väsentlig betydelse för Bolaget eller som innehåller rättigheter eller förpliktelser som är av väsentlig betydelse för Bolaget.

Den 15 mars 2019 meddelade Invent Medic att Bolaget tecknat avtal med Apotek Hjärtat om inkludering av Efemia Bladder Support i apotekets sortiment, initialt via den riktäckande webbshopen apotekhjartat.se. Apotek Hjärtat är Sveriges största privata apotekskedja med cirka 390 apotek i hela landet. Bolaget meddelade den 3 juli 2020 att ett avtal tecknats med online-apoteket Apotea för inkludering av Efemia Bladder Support i Apoteas sortiment via apotea.se. Den 14 september 2020 kommunicerades att avtal även tecknats med Kronans Apotek att inkludera Efemia Bladder Support i dess sortiment. Vidare meddelade Invent Medic den 27 april 2021 april att Bolaget tecknat avtal med LloydsApotek om att inkludera Efemia Bladder Support i apotekets webbsortiment i Sverige. Invent Medics avtal med apotekskedjor innebär att Bolagets produkt Efemia Bladder Support finns tillgänglig att köpa via webbutikerna hos Apotek Hjärtat, Apotea, Kronans Apotek och LloydsApotek.

Per den 30 juni hade Invent Medic avtal avseende Efemia Bladder Support med distributörerna Props and Pearls i Danmark, Quintet i Norge, AGH i Storbritannien, Pelvitech i Nederländerna och Belgien, Arteriomed i Tyskland och En Suelo Firme i Spanien.

Invent Medic meddelade den 26 april 2021 att Bolaget tecknat ett ramavtal som leverantör av Efemia Bladder Support till Region Kalmar. Ramavtalet föregicks av en offentlig upphandling. I och med ramavtalet med Kalmar täcker Invent Medicas ramavtal med olika regioner totalt åtta svenska sjukvårdsregioner.

Bolaget har ingått avtal med två underleverantörer avseende tillverkning av Invent Medics produkter. Båda dessa underleverantörer innehar godkännande för tillverkning av medicintekniska produkter och enligt Bolagets bedömning besitter de var för sig den kompetens och kapacitet som krävs för tillverkning av Bolagets befintliga produkter.

I februari 2021 meddelade Bolaget att en lånefacilitet ingåtts med Råsunda Förvaltning Aktiebolag. Lånefaciliteten löper om ett år och ger Bolaget möjlighet att låna kapital upp till högst tio miljoner kronor vid ett eller flera tillfällen under perioden. Per dagen för detta Memorandum har Bolaget inte lånat något kapital under denna lånefacilitet.

Därutöver har Invent Medic ingått en lånefacilitet med ALMI Företagspartner. Per den 30 september 2021 uppgick lånet till 2 167 KSEK. Lånet har en löptid om fem år och förfaller under 2024. För lånet utgår marknadsmässig ränta.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Det föreligger inga väsentliga avtalsrelationer eller transaktioner mellan Invent Medic och dess närstående, med undantag för vad som anges nedan. Samtliga nedanstående transaktioner med närstående är ingångna på marknadsmässiga villkor.

Bolaget har ingått ett konsultavtal med Per Heander, genom bolaget Treeridge AB, avseende utförande av sedvanligt arbete som ekonomiansvarig. För arbete enligt avtalet erhåller Per Heander 36 000 kronor månadsvis. Konsultavtalet ingicks under september 2020 och löper till vidare.

Bolaget ingick under 2020 ett avtal med dåvarande styrelseledamoten Johan Wennerholm avseende utförande av vissa ekonomiska arbetsuppgifter åt Bolaget. Ersättningen till Johan Wennerholm uppgick till 62 500 kronor. Vidare ingick Invent Medic under 2020 avtal med styrelseledamoten Helena Liljedahl avseende förberedelse, facilitering och efterarbete relaterat till ett strategimöte. Ersättningen till Helena Liljedahl uppgick till 12 500 kronor.

## IMMATERIELLA RÄTTIGHETER OCH TILLSTÅND

Invent Medic innehar samtliga erforderliga myndighetstillståndstillstånd och registreringar för tillverkning och försäljning av Bolagets produkter samt medicintekniska produkter i övrigt. Tillstånden granskas kontinuerligt och är inte tidsbestämda, vilket innebär att tillstånd kan innehas under hela den tid som Bolaget bedriver sin verksamhet.

Invent Medic har som huvudstrategi att äga samtliga immateriella rättigheter, såsom patent, varumärken och designskydd, till de produkter som Bolaget erbjuder. I dagsläget inkluderar portföljen samtliga rättigheter till produkten Efemia Bladder Support. Nedan specificeras Bolagets immateriella rättigheter.

## Bolagets immateriella rättigheter

Rättighetstyp	Giltighetstid
<b>Patentfamilj 1 - Bladder Support</b>	
Europa*	2029-12-17
USA	2030-12-29
USA	2030-12-29
<b>Patentfamilj 2 - Bladder Support</b>	
Sverige – prioritetsansökan	2038-04-11
PCT**	under behandling
<b>Patentfamilj - Menstrual Cup</b>	
Sverige – prioritetsansökan	under behandling
<b>Patentfamilj - Bladder Support</b>	
Australien	2028-10-10
Kanada	2030-05-25
Kanada	2030-05-25
Kina	2028-10-10
EU	2043-04-11
Japan	2039-05-10
Sydkorea	2038-10-11
Ryssland	2023-10-10
USA	under behandling
<b>Varumärke - Efemia</b>	
EU	2028-02-12
Norge	under behandling
USA	under behandling

\* Validerat i AT, BE, BG, BX, CY, CZ, DE, DK, EE, ES, FI, FR, GR, HR, HU, IE, IT, LT, LU, LV, MT, NL, PL, PT, RO, SE, SI och SK

\*\* Ansökt i AU, BR, CN, EPO, IN, JP, US och ZA

En successiv utökning av antalet patent och de regioner som omfattas av patenten förväntas i takt med att produktutbudet och Invent Medics geografiska räckvidd blir mer omfattande. Under 2020 godkändes Bolagets andra prioritetsansökan kring Efemia Bladder Support i Sverige. Ansökningar i Europa och USA som bygger på detta patent är under behandling. I början av 2021 lämnade Bolaget in en prioritetsansökan som ska täcka de unika egenskaperna kring bolagets nya produkt Efemia Menstrual Cup.

### RÄTTSLIGA FÖRFARANEN OCH SKILJEFÖRFARANDE

Invent Medic har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden av väsentlig karaktär (inklusive ännu inte avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetna om som kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekt för Bolagets finansiella ställning.

Invent Medic har emellertid mottagit meddelande från ett fackförbund som är av uppfattningen att Bolaget, i samband med att en anställd i september 2021 sades upp på grund av arbetsbrist, inte har fullgjort sin förhandlingskyldighet med fackförbundet.

### FÖRSÄKRINGSSKYDD

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande i dagsläget, med hänsyn till verksamhetens art och omfattning. Det nuvarande försäkringsskyddet kan emellertid komma att uppdateras inför kommande marknads-lanseringar och utveckling av Bolagets produktportfölj.

### RÅDGIVARES INTRESSEN

Västra Hamnen Corporate Finance AB är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen och upprättandet av detta Memorandum. Västra Hamnen Corporate Finance AB kan även i framtiden komma tillhandahålla olika finansierings- och investeringsrådgivningstjänster samt kommersiella och andra tjänster till Bolaget.

### KOSTNADER FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Företrädesemissionen kommer vid full teckning att tillföra Bolaget cirka 24,1 MSEK. Från emissionsbeloppet uppskattas avdrag göras för kostnader hänförliga till ersättning till bland annat finansiella och legala rådgivare samt uppskattade övriga transaktionskostnader föranledda av Företrädesemissionen om cirka 3 MSEK. Netto beräknas Invent Medic därmed tillföras cirka 21 MSEK vid fullteckning.

### DOKUMENT TILLGÄNGLIGA FÖR GRANSKNING

Bolagsordning samt årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020, inklusive revisionsberättelser, hålls tillgängliga för granskning under kontorstid på Bolagets kontor Scheelevägen 2, 22363 Lund. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats <https://www.inventmedic.se/>.

### HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Detta Memorandum består av, utöver föreliggande dokument, följande handlingar där angivna sidor är införlivade genom hänvisning:

- Invent Medics årsredovisning för räkenskapsåret 2020 (resultaträkning s. 15, balansräkning s. 16-17, kassaflödesanalys s. 18, revisionsberättelse s. 24-26). Tillgänglig på följande [länk](#).
- Invent Medics årsredovisning för räkenskapsåret 2019 (resultaträkning s. 28, balansräkning s. 29-30, kassaflödesanalys s. 31, revisionsberättelse s. 39-40). Tillgänglig på följande [länk](#).
- Invent Medics delårsrapport för perioden januari till september 2021 (där hänvisning görs till dokumentet i dess helhet). Tillgänglig på följande [länk](#).
- Invent Medics bolagsordning. Tillgänglig på följande [länk](#).

---

Invent Medic Sweden AB (publ)  
Scheelevägen 2 | 223 81 Lund | E-mail: [info@inventmedic.com](mailto:info@inventmedic.com)

**INVENT MEDIC**  
**SWEDEN**