

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.

Erbjudandet i sammandrag

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningskurs	2 SEK per aktie
Företrädesrätt	Fyra innehavda aktier berättigar till teckning av tre (3) nya aktier
Teckningsperiod	22 oktober - 5 november 2021
Handel med teckningsrätter	22 oktober - 2 november 2021
Avstämningsdag	20 oktober 2021
Erbjudandets storlek	Cirka 24,1 MSEK
Offentliggörande av utfall	Omkring 9 november 2021
Ticker	IMS

ANMÄLAN

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), Västra Hamnen Corporate Finance hemsida (www.vhcorp.se) samt på Bolagets hemsida (www.inventmedic.se). Teckning kan även ske elektroniskt med BankID/NemID på www.nordic-issuing.se.



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 (make till ordföranden)	-	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
Totalt	14 796 484	4 523 020	19 319 504

VIKTIGA DATUM

22 OKTOBER
2021

Tecknings-
perioden
startar

2 NOVEMBER
2021

Tecknings-
rätter slutar
handlas

5 NOVEMBER
2021

Tecknings-
perioden
avslutas

9 NOVEMBER
2021

Offentlig-
görande av
utfall

SLUTET AV
NOVEMBER
2021

Registrering
hos
Bolagsverket

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.

Bakgrund och motiv

I och med marknads lanseringen av Efemia Bladder Support i slutet av 2018 övergick Invent Medic från att ha varit ett rent utvecklingsbolag till att bli 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 organisation och kostnads massa. 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 det närmaste året utan att öka kostnads massan.

Invent Medics varumärke Efemia står för produkter och lösningar som förbättrar och främjar kvinnors välbefinnande och verkar för att skapa ett klimat fritt från skam och tabun. Bolaget 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 och tillverkning, till distribution och leverans. Invent Medic kombinerar vetenskapligt baserade lösningar med ett kundcentrerat förhållningssätt att designa produkter. Det innebär att funktion, form och känslomässiga aspekter prioriteras lika mycket i framtagandet av produkterna. Således erbjuder Bolaget säkra och effektiva produkter som lätt passar in i kvinnors vardag där Efemia Bladder Support samt Bolagets kommande Efemia Menstrual Cup är två sådana exempel.

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.

Bolagets 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 i 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. Invent Medic har under utvecklingen av Efemia Menstrual Cup genomfört studier med prototyper för att tillgodose de önskemål användarna har, och Bolaget ser nu ett ökande intresse för den nya produkten genom sina digitala kanaler. Marknaden för menskoppar är relativt etablerad i Norden, medan etableringen i resten av Europa är lägre. Efemia Menstrual Cup har utvecklats med hjälp av och med hänsyn taget till användaren och det är Bolagets övertygelse att produkten kommer att tas emot väl och 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).

Den likvid Bolaget tillförs är avsedd att finansiera:

- **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%** - Marknads lansering på utvalda marknader i Europa av Efemia Menstrual Cup.

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 stafettpinnen 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.

Verksamhets- och marknadsöversikt

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.

EFEMIA BLADDER SUPPORT

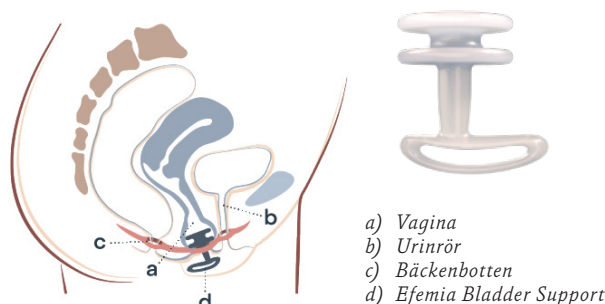
Invent Medics första produkt Efemia Bladder Support ("EBS"), är ett medicintekniskt hjälpmedel som riktar sig till de miljontals kvinnor världen över som besväras av ansträngningsinkontinens. EBS möjliggör för kvinnor att fortsätta leva ett aktivt liv och inte låta sig stoppas på grund av sitt urinläckage.

Uppskattningsvis upplever omkring 20 procent¹ 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 funnits 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 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.

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 ansträngning. 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.

¹ 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

Efemia Bladder Support



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. En brittisk undersökning om mensproduktanvändning, med ett brett åldersintervall av deltagare, visade att 18% av de svarande använde menskopp², vilket betyder att cirka 20 miljoner kvinnor i Europa använder menskopp³ i dag, och enligt en genomgående analys förväntas menskoppmarknaden i Europa nå 185,19 miljoner USD 2027 från 124,43 miljoner USD 2019³.

Det finns idag ett stort antal menskopp³ på marknaden men bedömningen är att Efemia Menstrual Cup ("EMC") erbjuder mer attraktiva egenskaper för användaren än konkurrenterna, då den utvecklats med hjälp av och med hänsyn tagen till användarna. Invent Medic ser redan ett ökande intresse för produkten via sina digitala kanaler och det är Bolagets övertygelse att EMC kommer att tas emot väl och kunna konkurrera med de menskopp³ som finns på marknaden.

² 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.

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

DISTRIBUTION

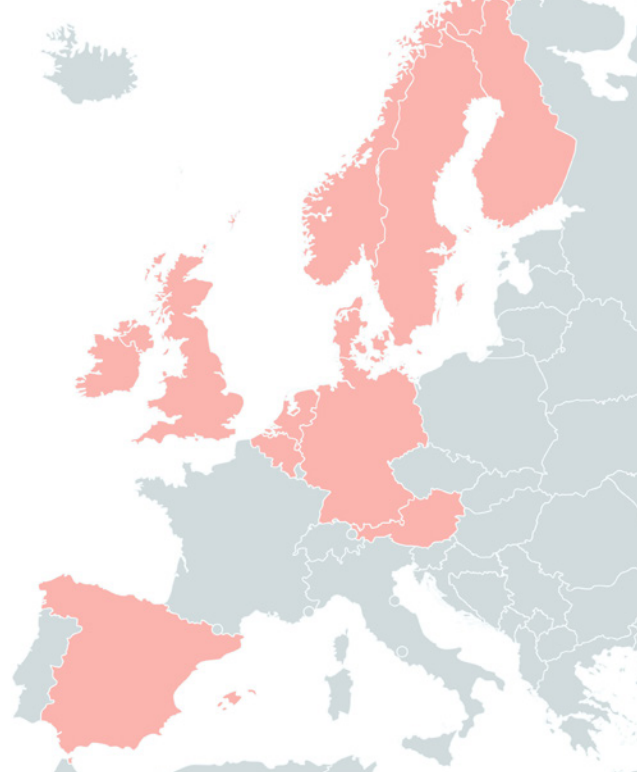
Efemia Bladder Support finns idag i Sverige till försäljning på Bolagets egen webshop efemia.se och de större Apotekens nätapotek och är upphandlad i nio hälsovårdsregioner. Bolaget har avtal med distributörer som täcker Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Österrike, Storbritannien, Irland, Spanien, Holland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

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 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. 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 och distributionsmöjligheter.

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.

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.



Efemia Bladder Support finns tillgängligt i följande länder

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 global tillväxt.

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 i USA och Asien
- Ytterligare produkt/er under utveckling
- Uppnå break even, dvs. Bolagets intäkter ska vara lika med eller högre än Bolagets kostnader

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

INVENT MEDIC
SWEDEN