

INVENT MEDIC SWEDEN

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



Denna informationsbroschyr är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Ett informationsmemorandum har upprättats och offentliggjorts och finns tillgängligt på Invent Medic Sweden ABs webbplats, www.inventmedic.se, samt via Aqurat Fondkommission AB på www.aqurat.se. Informationsmemorandumet utgör inget prospekt i enlighet med vad som definieras i bestämmelserna i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 och har varken granskats, registrerats eller godkänts av Finansinspektionen. Informationsmemorandumet innehåller bland annat en presentation av Invent Medic Sweden AB, Företrädesemissionen och de risker som är förenade med en investering i Invent Medic Sweden AB och deltagande i Företrädesemissionen. Informationsbroschyren ersätter inte informationsmemorandumet som grund för beslut att delta i Företrädesemissionen eller teckna aktier i Invent Medic Sweden AB och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i Invent Medic Sweden AB. Investerare som avser eller överväger att investera i Invent Medic Sweden AB uppmanas att ta del av informationsmemorandumet. Distribution av informationsmemorandumet och teckning av nya aktier i Invent Medic Sweden AB är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se vidare i informationsmemorandumet.

BAKGRUND OCH MOTIV TILL ERBJUDANDET

Invent Medic är ett svenskt femtech-bolag som skapar möjlighet till ett aktivt liv för alla kvinnor genom att öka medvetenheten om lösningar inom kvinnohälsa och erbjuda ett brett sortiment av värdeskapande produkter. Produktportföljen innehåller säkra, effektiva samt hållbara produkter, som är lätta att använda i vardagen. Invent Medic äger varumärkena Efemia och FlowCup. Varumärket Efemia säljs främst via hälso- och sjukvårdssektorn och portföljen innehåller idag produkten Efemia Bladder Support, ett CE-märkt och patenterat medicintekniskt hjälpmedel för ansträngningsinkontinens. FlowCups produktportfölj riktar sig direkt till konsumenter via e-handelskanalen www.flowcup.com samt till utvecklingsländer genom samarbeten med icke-statliga organisationer. FlowCup erbjuder "Sustainable Periods for Everyone" och i portföljen finns menskoppar och menstrosor samt tillbehör framtagna för att vara bekväma och säkra.

Bolaget inledde under fjärde kvartalet 2021 ett stort arbete med att strukturera om Bolaget och dess strategi med fokus på att öka försäljningen samt att minska kostnaderna. Samtidigt som detta arbete påbörjades initierade även Bolaget under första kvartalet 2022 en förvärvsstrategi med fokus på att i portföljen addera färdigutvecklade och marknadsintroducerade produkter som direkt kunde ge marknadsmässiga och kostnadsmässiga synergieffekter.

Omstrukturering av Bolaget pågick under stora delar av 2022 med både nedskärningar i personalstyrkan, av såväl fast anställda som av inhyrda konsulter och genom att ändra det övergripande tankesättet från att vara ett mer utpräglat utvecklingsbolag till att ha ett stort fokus på försäljning och lönsamhet. Trots en kraftig reducering av kostnaderna lyckades Bolaget öka omsättningen med över 60 procent under 2022. Såväl strategiska som operativa förändringar ligger bakom den framgångsrika omsättningsökningen och har även haft stor betydelse för Bolagets utveckling under 2023. Strategiskt fokuserade Bolaget under 2022 på redan etablerade marknader och mer specifikt på att öka synligheten samt att etablera fler försäljningskanaler. Operativt innebar det ett stort arbete med att vara nära och aktiva med våra distributörer för att lära känna marknaden, upparbeta kontakter och sprida budskapet om Efemia Bladder Support. En viktig pusselbit var att välkomna två nya distributörer, för de stora marknaderna Tyskland och England. Samtidigt tecknades två nya och viktiga ramavtal med stora regioner i Sverige, Stockholm och Jönköping, vilket innebar att mer än hälften av Sveriges Regioner under 2023 har Efemia Bladder Support till förskrivning.

En stor händelse i Bolaget under 2022 var erhållandet av certifiering i enlighet med EU:s nya medicintekniska direktiv, MDR. Många företag har detta tids- och kostnadskrävande arbete framför sig och vissa kommer inte att kunna nå dit och lämnar därför den Europiska marknaden. Det är en stor konkurrensfördel att redan ha MDR och business to business-kunderna är imponerade över Bolagets kompetens inom kvalitetsområdet.

Under 2022 utvärderades flera förvärvskandidater och i januari 2023 förvärvade Invent Medic menskoppsföretaget FlowCup. FlowCup har en upparbetad e-handelskanal med ett stort kundregister och ett varumärke, FlowCup, med en hög igenkänningsgrad på den europeiska marknaden. En annan bidragande orsak till valet av att förvärva FlowCup var företagets tydliga varumärkesbudskap, tack vare en tydlig visuell profil och bra samarbeten och affärer med icke-statliga organisationer. Synergierna mellan bolagen bedömdes vara många och målsättningen är att genom utnyttjande av Invent Medics team addera fler produkter till en kanal som redan hade en god exponering mot en stor och bred målgrupp.

Under 2023 har Invent Medic fortsatt i den beslutade strategiska riktningen och utökat antalet distributörer i Europa för Efemia Bladder Support samt vunnit upphandlingar i ytterligare fem regioner i Sverige: Uppsala, Dalarna, Sörmland, Västmanland och Örebro. Bolaget börjar närma sig målet att vara upphandlat i alla Sveriges 21 sjukvårdsregioner till förskrivning för Efemia Bladder Support. Under 2023 fortsätter ett intensivt arbete med att etablera kontakter och marknadsföra produkten till sjukvårdsprofessionen så att de känner sig bekväma med att rekommendera och skriva ut Efemia Bladder Support.

Under det dryga halvår som FlowCup-kanalen har varit en del av Invent Medic har Bolaget redan lanserat FlowCup Flex, haft ett samarbete med Svenska Fotbollförbundet, samt levererat på målet att öka antal produktkategorier genom att lansera menstrosorna Flow Undies. Bolaget fortsätter med att arbeta på att öka produktsortimentet på e-handelskanalen www.flowcup.com med målsättningen att dubbla snittordervärdet.

Sociala medier är viktigt för Bolaget genom att kvinnor söker information om tillstånd och produkter relaterade till kvinnohälsa på nätet. Invent Medic började under 2022 att strukturerat och systematiskt arbeta med sociala medier genom både egna inlägg och betald marknadsföring. Här har Bolaget lyckats väl – ett av Efemias inlägg har till exempel över en miljon visningar!

Under första kvartalet 2023 nåddes milstolpen med över 1 MSEK i försäljning och redan i andra kvartalet 2023 översteg försäljningen 2 MSEK, trots att Bolaget har reducerat sina kostnader under 2022/23. Detta visar på att Bolagets satsningar har gett goda resultat, dock så har Bolaget haft större förväntningar på försäljningen, främst i Tyskland som inte har levererat som beräknat. Detta har inneburit att Bolaget är i behov av att tillföras kapital för att säkerställa finansieringen och möjliggöra en fortsatt satsning på ökad försäljning med målsättningen att bli kassaflödespositiva under slutet av 2024.



Efemia Bladder Support

Strategi

Strategin för de kommande åren är att genom egen utveckling samt genom förvärv addera ytterligare varumärken och produkter med fokus på kvinnohälsa inom tre affärsområden: medicintekniska produkter – med försäljning främst till sjukvården, konsumentprodukter – med tydliga varumärkesbudskap och teknik/livsstil – anpassade produktbudandena. Långsiktigt är målsättningen organisk tillväxt genom att uppnå synergier inom produktutveckling, kvalitet, marknadsföring, kundtjänst, tillverkning, logistik och administration mellan de olika affärsområdena.



FlowCup Menskopp

Målsättningar

De övergripande målsättningarna för perioden 2023–2025 innefattar att fortsatt signifikant öka försäljningen av Efemia Bladder Support samt att etablera varumärket FlowCup som ett ledande varumärke inom kvinnohälsa i Europa med målet att utöka produktportföljen med kompletterande produkter.

2023

- Påskynda försäljningen i Tyskland för Efemia Bladder Support genom att kopiera vinnande koncept från Storbritannien, Norge och Sverige.
- Delta och upphandla Efemia Bladder Support i de flesta av Sveriges 21 regioner. Fortsätta bearbetningen av de under 2022 och 2023 upparbetade kontakterna inom inkontinenssjukvården i Sverige. Bearbeta de många nya stora regionerna, som t.ex. Femklövern (Uppsala, Dalarna, Sörmland, Västmanland och Örebro), Jönköping och Stockholm som tillkommit det senaste året med en stor potential.
- Öka ordervärdet inom FlowCups e-handel genom lansering av menstrosor och ytterligare kompletterande produkter.

2024–2025

- Öka försäljningsaktiviteter fokuserade på ytterligare marknader i Europa.
- Förstärka produktportföljen genom förvärv av ytterligare produkter inom kvinnohälsa.
- I slutet av 2024 vara kassaflödespositiva, d.v.s. Bolagets intäkter ska vara lika med eller högre än Bolagets kostnader.

efemia

Varumärket Efemia riktar sig främst till hälsovårdssektorn. Produkten Efemia Bladder Support, är en CE-märkt medicinteknisk produkt som riktar sig till de miljontals kvinnor världen över som begränsas i sin vardag av ansträngningsinkontinens, det vill säga urinläckage. Urininkontinens klassas som en folkhälsosjukdom och har stor påverkan på den drabbades upplevda livskvalitet.

Efemia vänder sig till alla de kvinnor som upplever besvär av urinläckage vid ansträngning och ger vårdgivare ett hållbart och lättanvänt alternativ till engångsprodukter eller operation. Eftersom Efemia Bladder Support är återanvändningsbar är det en stor miljövinst att ersätta engångsskydd med produkten.

Kvinnors besvär kan vara av olika grad och inträffa vid olika ålder t.ex. efter barnafödande eller senare i livet under klimakteriet. Läckage kan ske dagligen eller enbart vid en planerad ökad ansträngning, som löpning, gymträning eller dans. Efemia Bladder Support är utvecklad för att vara lätt att använda då varje kvinna själv kan prova ut vilken storlek som fungerar bäst. Produkten är lättillgänglig eftersom den erbjuds både via sjukvården och direkt till konsument.

Efemia Bladder Support har i kliniska studier och i användarstudier visat sig vara effektiv och enkel att använda. Efemia Bladder Support har erhållit ett mycket positivt mottagande. I användarstudier upplever 88% att Efemia Bladder Support reducerar deras urinläckage till viss del eller helt och hållet.

flowcup

Varumärket FlowCup riktar sig främst till kunder via direktförsäljning till konsument inom området menstruation. FlowCups främsta försäljningskanal är webbplatsen www.flowcup.com som har kunder över hela Europa. Här säljs idag menskoppar, menstrosor och tillhör framtagna för att vara bekväma och säkra. Invent Medic har stort fokus på användarnas säkerhet genom att arbeta med seriösa leverantörer i Sverige och Europa.

FlowCups menskoppar kan användas under en längre tid vilket gör dem till ett betydligt mer ekonomiskt fördelaktigt alternativ jämfört med engångsskydd. Nya användare ser även den miljömässiga fördelen med att använda menskopp i form av kraftigt reducerat avfall från engångsprodukter. En menskopp motsvarar ca 275 engångsskydd per år.

Menstrosor är en relativt ny produkt inom segmentet för kvinnohygien. De har gjorts möjliga tack vare framsteg inom textilteknik och är framtagna för att ge ett säkert, bekvämt och återanvändbart alternativ till engångsmensskydd. FlowCups menstrosa, Flow Undies, är en bekväm menstrosa i ekologisk bomull med hög kvalitet till ett bra pris. Flow Undies innehåller till skillnad från vissa andra menstrosor inte några antimikrobiella kemikalier, som t.ex. metalljoner.

FlowCup har även betydelsefulla samarbeten med icke-statliga organisationer, som möjliggör att unga kvinnor i utvecklingsländer kan gå i skolan under tiden som de har mens.

ERBJUDANDET

Företrädesemissionen omfattar högst 7 104 093 nya aktier som emitteras till kursen 0,70 SEK per aktie. Vid fulltecknad företrädesemission tillförs Invent Medic cirka 5 MSEK före emissionskostnader.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Företrädesemissionen är säkerställd till cirka 55 procent genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Teckningsförbindelser har ingåtts av befintliga aktieägare, däribland styrelseledamöter, och uppgår till cirka 21 procent av företrädesemissionen. Cirka 33 procent av företrädesemissionen är säkerställd genom så kallade bottengarantier.

Emissionslikvidens användning

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs Bolaget cirka 5 MSEK före emissionskostnader om cirka 0,6 MSEK. Avsikten med Företrädesemissionen är att säkerställa och finansiera fortsatt drift av Bolaget, samt att möjliggöra för Bolaget att fortsätta utveckla Bolagets försäljning och erbjudanden med målsättningen att bli kassaflödespositiva under slutet av 2024. Bolaget avser att använda den totala nettolikviden om cirka 4,4 MSEK till följande ändamål (i prioritetsordning):

- Att etablera fler distributörer, bli upphandlad i fler regioner samt försäljnings- och marknadsföringsarbete för Efemia Bladder Support – Cirka 40 procent av emissionslikviden.
- Att addera fler produkter inom e-handelskanalen FlowCup samt att marknadsföra produkterna – Cirka 40 procent av emissionslikviden.
- Att fortsätta att aktivt arbeta med förvärvsstrategin – Cirka 20 procent av emissionslikviden.

I händelse av att Företrädesemissionen inte fulltecknas kommer den nettolikvid som i detta fall tillkommer Bolaget att fördelas proportionellt mellan användningsområdena i uppställningen, med samma fördelningsgrund som beskrivs ovan.



Företrädesemissionen i sammandrag

Emissionsvolym: cirka 5 MSEK.

Teckningsperiod: 12 – 26 september 2023.

Teckningskurs: 0,70 SEK per aktie (courtage utgår ej)

Utspädning: Antalet aktier kommer vid full anslutning i företrädesemissionen att öka med 7 104 093 aktier, vilket innebär en utspädningseffekt om cirka 16,67%.

Företrädesrätt till teckning: Den som på avstämningsdagen den 8 september 2023 är registrerad aktieägare i Invent Medic har företrädesrätt att teckna nyemitterade aktier i Invent Medic. För varje aktie i Invent Medic som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Handel med teckningsrätter: 12 – 21 september 2023.

Handel med BTA (betald tecknad aktie): Från och med den 12 september 2023 fram till registrering av företrädesemissionen hos Bolagsverket.

Handelsplats: Spotlight Stock Market.

Så här gör du för att teckna

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto):

Direktregistrerade aktieägare erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, informationsbroschyr samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Informationsmemorandum med fullständiga instruktioner finns tillgängligt på Invent Medics hemsida www.inventmedic.se samt på Aqurat Fondkommissions hemsida www.aqurat.se för nedladdning.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå):

Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Detta bör ske i god tid före den 26 september 2023, då olika förvaltare har olika handläggningstider.

Vid eventuella frågor avseende teckning i företrädesemissionen, vänligen kontakta Aqurat Fondkommission per telefon: 08-684 058 00 eller per e-post: info@aqurat.se

INVENT MEDIC
SWEDEN