

# HEM<sup>TM</sup> CHECK



## Emission av units inför planerad notering av aktierna och teckningsoptionerna i Hemcheck Sweden AB (publ) på Nasdaq First North i Stockholm

First North är en alternativ marknadsplats som drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Bolag på First North är inte underställda samma regler som bolag på den reglerade huvudmarknaden. I stället är de underställda ett mindre långtgående regelverk anpassat för små tillväxtbolag. Risken vid en investering i ett bolag på First North kan därför vara högre än vid en investering i ett bolag på huvudmarknaden. Alla bolag med aktier som handlas på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna följs. Börsen prövar ansökan om upptagande till handel.

Erbjudandet som beskrivs i detta prospekt riktar sig inte till personer bosatta i eller som vistas i ett land där erbjudandet för att vara lagligt kräver åtgärder utöver vad som följer av svensk rätt.

# Information till investerare

Med anledning av styrelsens beslut att emittera nya aktier och teckningsoptioner i Bolaget har Bolaget upprättat Prospektet. De nya aktierna och teckningsoptionerna har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt U.S. Securities Act av 1933 i gällande lydelse eller hos någon värdepappersmyndighet i någon delstat i USA och får inte tecknas, erbjudas, förvärfvas eller säljas i USA.

Ingen åtgärd har vidtagits, eller kommer att vidtas, av hemCheck för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Prospektet får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras i USA, Kanada, Japan, Australien, Hongkong, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Nya Zeeland eller annat land där sådan åtgärd förutsätter registreringsåtgärder eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Envar som kan komma att inneha Prospektet är skyldig att informera sig om och följa nämnda restriktioner och särskilt att inte publicera eller distribuera Prospektet i strid med tillämpliga lagar och regler. Varje handlande i strid med nämnda restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepappersrättslig reglering.

Offentliggörande av Prospektet innebär inte att informationen häri är aktuell och uppdaterad vid någon annan tidpunkt än per datumet för Prospektet eller att ingen förändring har skett avseende Bolagets verksamhet. Tilläggsprospekt kommer endast tas fram och registreras i den mån skyldighet därtill föreligger.

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument med anledning av Nyemissionen. Godkännande och registrering innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Tvist med anledning av Nyemissionen eller rörande innehållet i Prospektet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras exklusivt enligt svensk lag och av svensk domstol varvid Värmlands tingsrätt ska utgöra första instans.

Prospektet finns tillgängligt på Bolagets webbplats, [www.hemcheck.com](http://www.hemcheck.com), och på Finansinspektionens webbplats, <http://www.finansinspektionen.se/Register/Prospektregistret>. Informationen på Bolagets webbplats är inte införlivad i Prospektet och utgör inte en del av Prospektet i vidare mån än som framgår av Prospektet.

Prospektet innehåller framtidsinriktade uttalanden som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell, operativ och övrig utveckling. Även om Bolaget anser att förväntningarna som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att dessa framtidsinriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara korrekta. Följaktligen bör presumtiva investerare inte lägga otillbörlig vikt vid dessa och andra framtidsinriktade uttalanden.

Prospektet innehåller historisk marknadsinformation och branschprognoser. Viss information har inhämtats från flera olika utomstående källor och Bolaget har strävat efter att återge sådan information korrekt i

Prospektet. Även om Bolaget anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av de tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Vissa siffror i Prospektet har varit föremål för avrundning. Detta medför att vissa tabeller inte synes summera korrekt. Detta är fallet då belopp anges i tusen- eller miljontal och förekommer särskilt i avsnitten *Finansiell information i sammandrag*, *Kommentarer till den finansiella utvecklingen* samt *Kapitalstruktur och annan finansiell information* nedan. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Styrelsen i hemCheck avser att ansöka om att notera Bolagets aktier och teckningsoptioner på First North. Om ansökan om notering på First North godkänns kommer information och kursutveckling avseende aktien att finnas tillgänglig på First Norths hemsida ([www.nasdaqomxnordic.com/firstnorth](http://www.nasdaqomxnordic.com/firstnorth)), där även information om teckningsoptionerna kommer att finnas tillgänglig. En notering på First North är beroende av marknadsplatsens godkännande.

## Vissa definitioner

"**hemCheck**" eller "**Bolaget**" avser Hemcheck Sweden AB (publ).

"**aktiebolagslagen**" avser aktiebolagslagen (2005:551).

"**Aktieinvest**" avser Aktieinvest FK AB.

"**Corpora**" avser Corpora AB.

"**EUR**" avser euro.

"**Euroclear**" avser Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

"**First North**" avser Nasdaq First North i Stockholm.

"**KSEK**" avser tusentals svenska kronor.

"**MSEK**" avser miljontals svenska kronor.

"**Nyemission**" avser den förestående nyemissionen av aktier och teckningsoptioner i hemCheck.

"**Prospekt**" avser detta prospekt.

"**SEK**" avser svenska kronor.

"**USD**" avser amerikanska dollar.

"**årsredovisningslagen**" avser årsredovisningslagen (1995:1554).

För vetenskapliga och medicinska termer som används i Prospektet återfinns en ordlista på sidan 71 i Prospektet.

# Innehållsförteckning

Nyemissionen i sammandrag	3
Övertilldelningsemissionen i sammandrag	3
Sammanfattning	4
Risikfaktorer	16
Inbjudan till teckning av units i hemCheck	20
Bakgrund och motiv	21
VD-ord	23
Villkor och anvisningar	26
hemChecks verksamhet och marknad	29
Historik	36
Finansiell information i sammandrag	37
Kapitalstruktur och annan finansiell information	43
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	47
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	51
Legala frågor och övrig information	55
Bolagsordning	59
Fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie TO 1	60
Ordlista	71
Adresser	71

## Nyemissionen i sammandrag

### Teckningstid

18 januari 2017 – 3 februari 2017

### Teckningspost

1 000 units. Varje unit består av en aktie och en teckningsoption av serie TO 1.

### Teckningskurs

6 SEK per unit, vilket motsvarar 6 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

### Teckningskurs och teckningstid för teckningsoption av serie TO 1

En teckningsoption av serie TO 1 berättigar till teckning av en ny aktie för 6 SEK under perioden 29 januari 2018 – 9 februari 2018.

### Emissionsvolym

Högst 4 700 000 units, vilket innebär högst 4 700 000 aktier och högst 4 700 000 teckningsoptioner av serie TO 1. hemCheck tillförs (före avdrag för emissionskostnader) 28,2 MSEK vid full teckning i Nyemissionen och ytterligare 28,2 MSEK vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna.

### Antal aktier innan Nyemissionen

5 834 600 stycken.

### Värdering

Cirka 35 MSEK (före Nyemissionen).

### Marknadsplats

Bolaget avser att ansöka om upptagande av Bolagets aktier och teckningsoptioner till handel på First North. Förutsatt marknadsplatsens godkännande beräknas första dag för handel för Bolagets aktie och teckningsoption på First North bli den 10 mars 2017.

### Teckningsåtaganden

hemCheck har erhållit teckningsåtaganden om nästan 15 MSEK, motsvarande cirka 53,2 procent av den initiala emissionslikviden. Teckningsåtagandena är inte säkerställda. Teckningsåtagarna är garanterade full tilldelning i Nyemissionen.

### Offentliggörande av utfall

Utfallet av Nyemissionen beräknas offentliggöras omkring den 9 februari 2017.

### Övertilldelningsemissionen i sammandrag

Om Nyemissionen övertecknas kan styrelsen välja att utnyttja en övertilldelningsemission och ge ut ytterligare högst 330 000 units, innebärande högst 330 000 aktier och högst 330 000 teckningsoptioner av serie TO 1. Teckningskurs och teckningstid för teckning av units med anledning av övertilldelningsemissionen är desamma som i Nyemissionen. Den initiala emissionslikviden är 1,98 MSEK och vid fullt nyttjande av teckningsoptioner tillförs hemCheck ytterligare 1,98 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

### Övrigt

ISIN-kod för aktierna	SE0009320278
ISIN-kod för teckningsoption TO 1	SE0009522063
Kortnamn för aktierna på Nasdaq First North	HEMC
Kortnamn för teckningsoption TO 1 på Nasdaq First North	HEMC TO 1

### Finansiell kalender

Årsredovisning 2016	28 april 2017
Årsstämma 2017	30 maj 2017
Delårsrapport för januari – juni 2017	25 augusti 2017

# Sammanfattning

Sammanfattningen består av informationskrav uppställda i punkter. Punkterna är numrerade i avsnitten A-E (A.1-E.7). Sammanfattningen i Prospektet innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt, finns det luckor i numreringen av punkterna.

Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuella värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen ”ej tillämpligt”.

Avsnitt A – Introduktion och varningar		
<b>A.1</b>	Introduktion och varningar	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepappren ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförts vid domstol kan den investerare som är kårande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
<b>A.2</b>	Finansiella mellanhänder	Ej tillämpligt; Nyemissionen omfattas inte av finansiella mellanhänder.
Avsnitt B – Emittent		
<b>B.1</b>	Firma och handelsbeteckning	Bolagets registrerade firma och handelsbeteckning är Hemcheck Sweden AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556811-5272.
<b>B.2</b>	Säte och bolagsform	Hemcheck Sweden AB (publ) är ett publikt aktiebolag bildat den 11 juni 2010 i Sverige och registrerat av Bolagsverket den 14 juni 2010, med säte i Karlstad kommun, Sverige. Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med aktiebolagslagen.
<b>B.3</b>	Huvudsaklig verksamhet	hemCheck utvecklar och kommersialiserar ett unikt produktkoncept (HELGE™) för patientnära detektion av hemolys. Hemolys, trasiga röda blodkroppar, är den vanligaste orsaken till att blodprov inte kan analyseras. Detta leder till sämre vård, risker för patienter och höga kostnader för samhället. HELGE™ detekterar hemolyserade blodprover i direkt anslutning till provtagningen och bidrar därmed till en förbättrad vård för patienter över hela världen.
<b>B.4a</b>	Trender i Bolagets bransch	Trender inom hälso- och sjukvårdsbranschen som Bolaget är verksamt inom pekar mot ökad belastning av sjukvården på grund av ökad befolkningsmängd och välfärd. Detta kommer leda till ökade krav på förbättrade patientflöden och ökad patientsäkerhet, vilket, enligt Bolagets uppfattning, kommer att gynna Bolaget.
<b>B.5</b>	Koncern	Ej tillämpligt; hemCheck har inga dotterbolag eller innehav av andra företag.

## Avsnitt A – Introduktion och varningar

<p><b>B.6</b></p>	<p>Större aktieägare</p>	<p>Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman.</p> <p><b>Aktieägare i hemCheck per den 31 december 2016.</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Namn</th> <th>Antal aktier</th> <th>Andel av röster och kapital (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Stockholm Karlstad Invest AB*</td> <td>1 256 325</td> <td>21,5 %</td> </tr> <tr> <td>Mathias Karlsson</td> <td>1 187 500</td> <td>20,4 %</td> </tr> <tr> <td>Olcon Engineering AB</td> <td>904 275</td> <td>15,5 %</td> </tr> <tr> <td>Almi Invest Norra Mellansverige AB</td> <td>855 500</td> <td>14,7 %</td> </tr> <tr> <td>LMK Forward AB</td> <td>370 183</td> <td>6,3 %</td> </tr> <tr> <td>Övriga ägare</td> <td>1 260 817</td> <td>21,6 %</td> </tr> <tr> <td><b>Totalt</b></td> <td><b>5 834 600</b></td> <td><b>100 %</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>* Bolaget ägs indirekt av styrelseledamoten Hjalmar Didrikson och styrelsesuppleanten Måns Alfvén.</p>	Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital (%)	Stockholm Karlstad Invest AB*	1 256 325	21,5 %	Mathias Karlsson	1 187 500	20,4 %	Olcon Engineering AB	904 275	15,5 %	Almi Invest Norra Mellansverige AB	855 500	14,7 %	LMK Forward AB	370 183	6,3 %	Övriga ägare	1 260 817	21,6 %	<b>Totalt</b>	<b>5 834 600</b>	<b>100 %</b>									
Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital (%)																																	
Stockholm Karlstad Invest AB*	1 256 325	21,5 %																																	
Mathias Karlsson	1 187 500	20,4 %																																	
Olcon Engineering AB	904 275	15,5 %																																	
Almi Invest Norra Mellansverige AB	855 500	14,7 %																																	
LMK Forward AB	370 183	6,3 %																																	
Övriga ägare	1 260 817	21,6 %																																	
<b>Totalt</b>	<b>5 834 600</b>	<b>100 %</b>																																	
<p><b>B.7</b></p>	<p>Utvald historisk finansiell information</p>	<p>Den finansiella översikten för räkenskapsåren 2014 och 2015 är hämtad från hemChecks reviderade årsredovisningar. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2014 och 2015 har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).</p> <p>Kassaflödesanalysen har upprättats för Prospektet och är inte reviderad. Analysen bygger på reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2014 och 2015.</p> <p>Nyckeltalen är hämtade från ovan nämnda källor, förutom vad avser soliditet, som framräknats baserat på uppgifter i ovan nämnda balansräkningar. Nyckeltalen är i sig inte reviderade.</p> <p><b>Resultaträkning i sammandrag</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>SEK</th> <th>2015 12 mån jan-dec</th> <th>2014 12 mån jan-dec</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettomsättning</td> <td>31 148</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Övriga externa kostnader</td> <td>-854 493</td> <td>-374 699</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>-1 034 573</td> <td>-802 400</td> </tr> <tr> <td>Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar</td> <td>-53 091</td> <td>-29 833</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelsekostnader</td> <td>-201</td> <td>-305 378</td> </tr> <tr> <td><b>Rörelseresultat</b></td> <td><b>-1 911 210</b></td> <td><b>-1 512 310</b></td> </tr> <tr> <td>Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter</td> <td>250</td> <td>4 216</td> </tr> <tr> <td>Räntekostnader och liknande resultatposter</td> <td>-62 094</td> <td>-19 199</td> </tr> <tr> <td><b>Resultat efter finansiella poster</b></td> <td><b>-1 973 054</b></td> <td><b>-1 527 293</b></td> </tr> <tr> <td><b>Årets resultat</b></td> <td><b>-1 973 054</b></td> <td><b>-1 527 293</b></td> </tr> </tbody> </table>	SEK	2015 12 mån jan-dec	2014 12 mån jan-dec	Nettomsättning	31 148	0	Övriga externa kostnader	-854 493	-374 699	Personalkostnader	-1 034 573	-802 400	Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-53 091	-29 833	Övriga rörelsekostnader	-201	-305 378	<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 911 210</b>	<b>-1 512 310</b>	Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	250	4 216	Räntekostnader och liknande resultatposter	-62 094	-19 199	<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 973 054</b>	<b>-1 527 293</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>-1 973 054</b>	<b>-1 527 293</b>
SEK	2015 12 mån jan-dec	2014 12 mån jan-dec																																	
Nettomsättning	31 148	0																																	
Övriga externa kostnader	-854 493	-374 699																																	
Personalkostnader	-1 034 573	-802 400																																	
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-53 091	-29 833																																	
Övriga rörelsekostnader	-201	-305 378																																	
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 911 210</b>	<b>-1 512 310</b>																																	
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	250	4 216																																	
Räntekostnader och liknande resultatposter	-62 094	-19 199																																	
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 973 054</b>	<b>-1 527 293</b>																																	
<b>Årets resultat</b>	<b>-1 973 054</b>	<b>-1 527 293</b>																																	

## Balansräkning i sammandrag

SEK	2015-12-31	2014-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<b><i>Immateriella anläggningstillgångar</i></b>		
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	1 163 867	788 961
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	735 107	494 641
<b><i>Materiella anläggningstillgångar</i></b>		
Inventarier, verktyg och installationer	332 079	206 420
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>2 231 053</b>	<b>1 490 022</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<b><i>Varulager m.m.</i></b>		
Förskott till leverantörer	0	1 487
<b><i>Kortfristiga fordringar</i></b>		
Övriga fordringar	118 178	75 362
<b><i>Kassa och bank</i></b>		
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>2 549 480</b>	<b>1 580 197</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>4 780 533</b>	<b>3 070 219</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
<b><i>Bundet eget kapital</i></b>		
Aktiekapital (177 784 aktier)	177 784	165 397
<b><i>Fritt eget kapital</i></b>		
Överkursfond	7 250 968	5 835 772
Balanserad vinst eller förlust	-3 386 593	-1 859 300
Årets resultat	-1 973 055	-1 527 293
	1 891 320	2 449 179
<b>Summa eget kapital</b>	<b>2 069 104</b>	<b>2 614 576</b>

**Långfristiga skulder**

Skulder till kreditinstitut	2 180 000	211 765
-----------------------------	-----------	---------

**Kortfristiga skulder**

Skulder till kreditinstitut	42 353	31 764
Leverantörsskulder	130 004	48 902
Aktuella skatteskulder	18 149	21 721
Övriga skulder	55 886	24 493
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	285 037	116 998
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>531 429</b>	<b>243 878</b>

<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>4 780 533</b>	<b>3 070 219</b>
---------------------------------------	------------------	------------------

**Ställda säkerheter** Inga Inga

**Ansvarsförbindelser** Inga Inga

**Kassaflödesanalys i sammandrag**

Kassaflödesanalysen har upprättats för Prospektet och är inte reviderad. Analysen bygger på reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2014 och 2015.

<b>KSEK</b>	2015 12 mån jan-dec	2014 12 mån jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 685	-1 437
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-794	-786
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 407	2 950
Periodens kassaflöde	928	727
Likvida medel vid periodens början	1 503	776
Likvida medel vid periodens slut	2 431	1 503

## Nyckeltal

<b>KSEK</b>	<b>2015 12 mån jan-dec</b>	<b>2014 12 mån jan-dec</b>
Nettoomsättning	31	0
Rörelsens kostnader	-1 942	-1 512
Rörelseresultat	-1 911	-1 512
Resultat före skatt	-1 973	-1 527
Immateriella anläggningstillgångar	1 899	1 283
Materiella anläggningstillgångar	332	207
Summa omsättningstillgångar	2 549	1 580
Summa eget kapital	2 069	2 615
Långfristiga skulder	2 180	212
Kortfristiga skulder	531	244
Balansomslutning	4 780	3 070
Soliditet (%)	43%	85%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 685	-1 437
Förändring av likvida medel	928	727
Likvida medel vid periodens slut	2 431	1 503
Utdelning	0	0
Antal utestående aktier vid periodens slut	177 784	165 397
Antal anställda vid periodens slut	3	1,5



## Definitioner

hemCheck presenterar vissa finansiella mått i Prospektet som inte definieras enligt International Financial Reporting Standards så som de antagits av EU ("IFRS"). hemCheck anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och Bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av Bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. I nedanstående tabell presenteras mått som inte definieras enligt IFRS, om inte annat anges.

### **Soliditet**

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutningen. Soliditet visar hur stor andel av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare ska kunna skapa sig en bild av Bolagets kapitalstruktur.

### **Kommentarer till den finansiella utvecklingen:**

hemCheck är ett utvecklingsbolag och har under de perioder som den finansiella historiken i Prospektet omfattar i princip inte haft någon nettoomsättning, med undantag för räkenskapsåret 2015 då en mindre nettoomsättning redovisats, vilken är hänförlig till att Bolaget sålde produktutvecklingsstöd.

hemChecks kostnader under räkenskapsåret 2015 har främst bestått av personalkostnader, kostnader för inhyrd VD samt lokalkostnader och jämfört med räkenskapsåret 2014 har Bolagets kostnader ökat delvis till följd av ökade personalkostnader samt till följd av ökade kostnader för inhyrd VD.

Under 2014 genomfördes en nyemission som tillförde Bolaget cirka 2,9 MSEK före emissionskostnader. Under 2015 genomfördes en nyemission som tillförde Bolaget cirka 1,4 MSEK före emissionskostnader. Under 2015 erhöll Bolaget även ett lån från Almi Företagspartner Värmland AB på 2 MSEK.

### **Väsentliga händelser efter den 31 december 2015:**

En extra bolagsstämma den 14 juni 2016 beslutade om en riktad nyemission till ett antal investerare. Sammanlagt emitterades 1 390 000 aktier till en teckningskurs om 4,36 SEK per aktie. Sammanlagt tillförde denna emission Bolaget cirka 6 MSEK före emissionskostnader.

Vidare beslutade en extra bolagsstämma den 7 november 2016 att öka Bolagets aktiekapital till 525 114 SEK genom en fondemission. Stämman beslutade samtidigt att Bolaget skulle vara publikt samt att Bolaget ska vara ett avstämningsbolag.

Bolaget har i september 2016 erhållit ett lån på 1 MSEK från Almi Företagspartner Värmland AB.

<b>B.8</b>	Utvald proformaredovisning	Ej tillämpligt; Bolaget avger inte någon proformaredovisning.
<b>B.9</b>	Resultatprognos	Ej tillämpligt; Prospektet innehåller inte någon resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.
<b>B.10</b>	Revisionsanmärkning	Ej tillämpligt; revisionsanmärkningar saknas.
<b>B.11</b>	Tillräckligt rörelsekapital	<p>Befintligt rörelsekapital är inte tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Befintligt rörelsekapital om cirka 2 MSEK väntas täcka Bolagets kapitalbehov till och med april 2017.</p> <p>hemCheck bedöms med nuvarande planer behöva cirka 18 MSEK under de kommande tolv månaderna för att täcka Bolagets kostnader i den löpande verksamheten, öka satsningarna på användartester av Bolagets produktkoncept, färdigställande av HELGETM och den digitala avläsaren READYTM för CE-märkning<sup>1</sup>, samt genomföra investeringar för att kunna tillverka Bolagets produkter i större volymer. Resurser kommer även läggas på marknadsföring och försäljning samt affärutvecklingsaktiviteter som syftar till att identifiera distributörer och kommersiella partners för en internationell marknadsintroduktion. Mot bakgrund av att Bolaget har ett befintligt rörelsekapital om cirka 2 MSEK är Bolagets kapitalbehov för de kommande tolv månaderna cirka 16 MSEK.</p> <p>Styrelsen planerar att anskaffa tillräckligt rörelsekapital för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna genom att genomföra Nyemissionen. I den mån Nyemissionen inte inbringar minst cirka 16 MSEK är det styrelsens plan att minska Bolagets behov under de kommande tolv månaderna genom att sänka takten på den planerade intensifieringen av Bolagets verksamhet. Bolaget kan i sådana fall avvakta med Investeringar avseende produktionseffektivisering, vilket kan genomföras utan att påverka Bolagets planer på en marknadsintroduktion i Sverige. Vidare kan Bolaget ingå samarbetsavtal i syfte att minska Bolagets utvecklingskostnader. Kostnadsbesparingar kan även göras i användartesterna av Bolagets produktkoncept och vid behov kan fokus läggas på de studier som är absolut nödvändiga för regulatoriskt godkännande. Dessutom kan Bolaget revidera takten på den planerade internationella marknadsintroduktionen och istället fokusera på lönsamhet och organisk tillväxt. Det är styrelsens uppfattning att efter åtgärderna ovan har Bolaget tillräckligt rörelsekapital för driften av Bolagets verksamhet under de kommande tolv månaderna.</p>

### Avsnitt C – Värdepapper

<b>C.1</b>	Värdepapper som erbjuds	Bolaget emitterar units. Vardera unit består av en aktie och en teckningsoption av serie TO 1. hemChecks aktier ISIN-kod SE0009320278 samt teckningsoptioner av serie TO 1 ISIN-kod SE0009522063. Aktierna och teckningsoptionerna emitteras enligt aktiebolagslagen.
<b>C.2</b>	Denominering	Bolagets aktier är denominerade i svenska kronor.
<b>C.3</b>	Antal emitterade aktier och nominellt värde per aktie	Bolagets registrerade aktiekapital uppgår till 525 114 SEK, fördelat på 5 834 600 aktier. Samtliga aktier är fullt inbetalda. Kvotvärdet per aktie uppgår till 0,09 SEK.
<b>C.4</b>	Rättigheter som sammanhänger med värdepappren	Vid bolagsstämma medför varje aktie i hemCheck rätt till en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier. Varje aktie medför lika rätt till vinstutdelning och till eventuellt överskott i likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om eller godkänna undantag avseende aktieägarnas företrädesrätt. För att förändra aktieägarnas rättigheter krävs beslut av bolagsstämma. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av gällande lag. Inlösen av aktier regleras inte i bolagsordningen utan styrs av aktiebolagslagens regler.
<b>C.5</b>	Inskränkningar i den fria överlåtbarheten	Ej tillämpligt; aktierna är inte föremål för några begränsningar i rätten att överlåta dem.
<b>C.6</b>	Upptagande till handel	Ej tillämpligt; Bolaget avser att ansöka om notering på First North av de aktier och teckningsoptioner som nyemitteras i Nyemissionen. First North är inte en reglerad marknad.
<b>C.7</b>	Utdelningspolicy	Ej tillämpligt; hemCheck har hittills inte lämnat någon utdelning och har ingen utdelningspolicy. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuellt överskott är planerat att investeras i Bolagets utveckling.

<sup>1</sup> CE-märkning är en produktmärkning inom främst EU men även inom EES. CE-märkning innebär att tillverkaren garanterar att vissa krav är uppfyllda och att korrekta kontroller har genomförts. En produkt med CE-märkning får säljas i EES-området utan ytterligare krav. Gå in på Wikipedias hemsida och sök på CE-märkning. Gå in på Konsumentverkets hemsida och sök på CE-märkning.

## Avsnitt D – Risker

<b>D.1</b>	Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget och dess branscher	<p>Innan en investerare beslutar sig för att investera i units i hemCheck är det viktigt att beakta de risker som bedöms vara av betydelse för Bolagets och aktiernas och teckningsoptionerna framtida utveckling. De huvudsakliga bolagsspecifika riskerna för hemChecks verksamhet är:</p> <p><b>Finansieringsbehov och kapital</b></p> <p>Bolaget väntas behöva anskaffa mer externt kapital innan Bolaget når ett positivt kassaflöde. Det finns en risk att sådant kapital inte kan anskaffas när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor. Detta kan få negativa konsekvenser för Bolagets finansiella ställning och resultat.</p> <p><b>hemCheck är ett utvecklingsbolag</b></p> <p>Bolaget ägnar sig än så länge uteslutande åt forskning och produktutveckling och har ännu inte lanserat någon produkt på marknaden. Det finns en risk att Bolaget inte kan utveckla Bolagets projekt till färdiga, försäljningsbara produkter och att intäkter från Bolagets forskning helt eller delvis uteblir. Även om Bolaget lyckas färdigutveckla en produkt finns en risk att Bolaget inte förmår att få potentiella kunder att ersätta kända produkter eller metoder med hemChecks. En annan risk är att konkurrenterna, som i många fall har större resurser än Bolaget, utvecklar alternativa produkter som är effektivare, säkrare eller billigare än Bolagets. Detta kan leda till att Bolaget inte får avsättning för sina produkter, vilket kan påverka Bolagets resultat negativt.</p> <p><b>Myndighetstillstånd och registrering</b></p> <p>Risk finns att Bolaget inte erhåller, eller inte kan upprätthålla erhållna, nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter, vilket kan väsentligt påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p> <p><b>Immaterialrättsliga frågor</b></p> <p>Risk finns att Bolaget inte lyckas erhålla och/eller försvara patentskydd för sina immateriella tillgångar. Vidare finns det risk att framtida patent som beviljas för andra än Bolaget kan komma att begränsa Bolagets möjlighet att kommersialisera sina immateriella tillgångar, vilket kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt.</p> <p><b>Korslicensavtal med Calmark Sweden AB</b></p> <p>Bolaget har den 22 november 2016 ingått ett korslicensavtal med Calmark Sweden AB ("Calmark"). Enligt avtalet upplåter bolagen ömsesidiga, eviga, överlåtbara, icke-exklusiva licenser till immaterialrättsliga rättigheter avseende Bolagets produktkoncept ("Seperation Technology" respektive "Reader Technology"). Licenserna begränsas till respektive bolags affärsområde; detektion av hemolys ("point of care detection of hemolysis in body fluids") för hemCheck och point-of-care-diagnostik ("point of care diagnostics based on biomarkers") för Calmark.</p> <p>Eftersom avtalet kan överlåtas utan hemChecks godkännande kan hemCheck inte kontrollera vilket bolag Calmark skulle kunna överlåta sina rättigheter (inom sitt affärsområde) till. Skulle hemCheck bredda sin nuvarande verksamhet till att även innefatta metoder inom Calmarks angivna affärsområde måste Bolaget förhålla sig till de begränsningar som korslicensen gör gällande.</p> <p><b>Produktkoncentration</b></p> <p>Bolagets värde är till stor del beroende av en framgång för Bolagets produktkoncept bestående av engångsartikeln HELGE™ och den digitala avläsaren READY™. Bolagets marknadsvärde skulle påverkas negativt av en motgång för produktkonceptet i t.ex. användartester eller framtida kliniska studier.</p>
------------	---	--

<p><b>D.3</b></p>	<p>Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen</p>	<p>Potentiella investerare ska vara medvetna om att en investering i Bolagets värdepapper innebär en betydande risk. De huvudsakliga värdepappersrelaterade riskerna för hemChecks units är:</p> <p><b>Noteringskrav</b></p> <p>Bolaget har för avsikt att ansöka om upptagande till handel av Bolagets aktier och teckningsoptioner på First North. First Norths regelverk uppställer vissa villkor för upptagande av ett bolags aktier och teckningsoptioner till handel, bland annat att ett bolag ska ha ett tillräckligt antal aktieägare, så kallade spridningskrav. Om dessa villkor för upptagande till handel inte är uppfyllda kan ansökan om notering av aktierna och teckningsoptionerna komma att avslås. Bolagets aktier och teckningsoptioner kan vidare komma att avnoteras för det fall Bolaget inte framgent lever upp till kraven. Om någon av riskerna realiserar försämras aktieägarnas möjlighet att avyttra de aktuella värdepapperen.</p> <p><b>Marknadsplats</b></p> <p>First North är ingen reglerad marknad utan en handelsplattform som inte omfattas av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, är en placering i aktier som handlas på en handelsplattform mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.</p> <p><b>Ingen tidigare organiserad handel</b></p> <p>Bolagets värdepapper har inte tidigare varit föremål för organiserad handel. Det finns en risk att en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller blir varaktig, vilket kan medföra svårigheter för en aktieägare att sälja sina värdepapper. Det finns också en risk att marknadskursen avsevärt skiljer sig från teckningskursen i Nyemissionen. Risken för volatilitet är särskilt stor i bolag som, likt hemCheck, ännu inte lanserat någon produkt eftersom marknadsvärdet på Bolaget inte grundar sig på vad Bolaget presterat utan på förväntningar om framtiden.</p> <p><b>Större aktieägares avyttring av aktier i Bolaget</b></p> <p>Bolagets fyra största aktieägare äger cirka 72,1 procent av aktierna i Bolaget. Om dessa, inom ramen för lock-up-avtal, bestämmer sig för att avyttra sitt innehav i marknaden, eller om marknaden skulle uppfatta att en sådan avyttring kan komma att bli aktuell, kan det komma att påverka aktiekursen negativt.</p> <p><b>Vidhängande teckningsoptioner</b></p> <p>Kursutveckling av hemChecks aktie kan påverka handeln med teckningsoptioner som emitteras i Nyemissionen. En negativ aktiekursutveckling kan komma att medföra negativa effekter på teckningsoptionernas värde. Om aktiekursen går ner under kursen för utnyttjande av teckningsoptioner blir teckningsoptionerna värdelösa.</p> <p><b>Nyemissionen</b></p> <p>hemCheck har skriftligen avtalat om teckningsåtagande med ett antal olika parter, innebärande att cirka 53,2 procent av den initiala emissionslikviden är garanterad. Dessa är inte säkerställda, vilket medför att det finns risk att åtagandena inte infrias.</p>
-------------------	---	--

## Avsnitt E – Erbjudande

<b>E.1</b>	Emissionsbelopp och emissionskostnader	<p>Fulltecknas Nyemissionen tillförs hemCheck initialt 28,2 MSEK, samt vid fullt nyttjande av i Nyemissionen vidhängande teckningsoptioner ytterligare 28,2 MSEK. Från emissionsbeloppet kommer avdrag göras för emissionskostnader som beräknas uppgå till nästan 3,3 MSEK avseende den initiala emissionslikviden vid full teckning. Vid fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner tillkommer emissionskostnader om cirka 1,1 MSEK.</p> <p>I det fall Nyemissionen övertecknas kan styrelsen i hemCheck välja att utnyttja en övertilldelningsemission och ge ut ytterligare högst 330 000 units. Under förutsättning att övertilldelningsemissionen utnyttjas till fullo kommer hemCheck initialt att tillföras 1,98 MSEK, samt vid fullt nyttjande av i övertilldelningsemmissionen vidhängande teckningsoptioner ytterligare 1,98 MSEK före emissionskostnader. Från emissionsbeloppet kommer avdrag göras för emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 0,2 MSEK.</p>
<b>E.2a</b>	Motiv och användning av emissionslikviden	<p>hemCheck har idag ett produktkoncept som i liten skala visat mycket god potential. Bolaget känner inte till att det finns någon liknande produkt på marknaden eller under utveckling och bedömer att antalet relevanta blodprover för hemCheck är cirka 1,5 miljarder årligen. För att färdigställa och framförlit marknadsintroducera Bolagets produktkoncept i snabb takt krävs ytterligare kapital. Användartester, vidareutveckling av användarvänlighet, CE-märkning, uppskalning av produktionskapacitet och marknadsföring och försäljning är de huvudsakliga områden som kräver ytterligare investeringar. Emissionslikviden från Nyemissionen är tänkt att förse Bolaget med resurser för att genomföra ovanstående strategiska satsningar.</p> <p>Befintligt rörelsekapital är inte tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Befintligt rörelsekapital om cirka 2 MSEK väntas täcka Bolagets kapitalbehov till och med april 2017.</p> <p>hemCheck bedöms med nuvarande planer behöva cirka 18 MSEK under de kommande tolv månaderna för att täcka Bolagets kostnader i den löpande verksamheten, öka satsningarna på användartester av Bolagets produktkoncept, färdigställande av HELGE™ och den digitala avläsaren READY™ för CE-märkning, samt genomföra investeringar för att kunna tillverka Bolagets produkter i större volymer. Resurser kommer även läggas på marknadsföring och försäljning samt affärutvecklingsaktiviteter som syftar till att identifiera distributörer och kommersiella partners för en internationell marknadsintroduktion. Mot bakgrund av att Bolaget har ett befintligt rörelsekapital om cirka 2 MSEK är Bolagets kapitalbehov för de kommande tolv månaderna cirka 16 MSEK.</p> <p>Den del av emissionslikviden från Nyemissionen som överstiger 16 MSEK möjliggör fortsatta satsningar på lansering av Bolagets produktkoncept under andra och tredje kvartalen 2018 samt ökar flexibiliteten vid planering av större investeringar i Bolagets produktionskapacitet.</p> <p>Varje unit består av en teckningsoption av serie TO 1. Emissionslikviden från teckningsoptionen TO 1 ska användas för en internationell marknadsintroduktion. Noggrann kartläggning av den bredare internationella marknaden samt möjliga distributörer kommer genomföras för att säkerställa en framgångsrik lansering. Vidare planerar Bolaget att genomföra kliniska studier på den svenska och internationella marknaden med syfte att ytterligare förstärka produktkonceptets position på marknaden och öka sannolikheten för en lyckad internationell expansion. Bolaget räknar med att ytterligare investeringar i produktionen kommer tas för att möjliggöra de volymer som förväntas vid en internationell marknadsintroduktion.</p> <p>I den mån Nyemissionen inte inbringar minst cirka 16 MSEK är det styrelsens plan att minska Bolagets behov under de kommande tolv månaderna genom att sänka takten på den planerade intensifieringen av Bolagets verksamhet. Bolaget kan i sådana fall avvakta med investeringar avseende produktionseffektivisering, vilket kan genomföras utan att påverka Bolagets planer på en marknadsintroduktion i Sverige. Vidare kan Bolaget ingå samarbetsavtal i syfte att minska Bolagets utvecklingskostnader. Kostnadsbesparingar kan även göras i användartesterna av Bolagets produktkoncept och vid behov kan fokus läggas på de studier som är absolut nödvändiga för regulatoriskt godkännande. Dessutom kan Bolaget revidera takten på den planerade internationella marknadsintroduktionen och istället fokusera på lönsamhet och organisk tillväxt.</p>

<b>E.3</b>	Nyemissionens och övertilldelningsemissionens former och villkor	<p>hemChecks styrelse beslutade den 13 januari 2017, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma i hemCheck den 7 november 2016 att genomföra en nyemission av units riktad till allmänheten i Sverige och institutionella investerare.</p> <p>Nyemissionen omfattar högst 4 700 000 units, vilket innebär att högst 4 700 000 aktier samt högst 4 700 000 teckningsoptioner av serie TO 1 emitteras. En unit består av en aktie samt en teckningsoption av serie TO 1. Teckningskursen är 6 SEK per unit, vilket motsvarar 6 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej. Teckning av units ska ske under perioden 18 januari 2017 – 3 februari 2017. Minsta teckningspost är 1 000 units. Fulltecknas Nyemissionen tillförs hemCheck initialt 28,2 MSEK, samt vid fullt nyttjande av i Nyemissionen vidhängande teckningsoptioner ytterligare 28,2 MSEK före emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 4,4 MSEK.</p> <p>I det fall Nyemissionen övertecknas kan styrelsen i hemCheck välja att utnyttja en övertilldelningsemission och ge ut ytterligare högst 330 000 units. Under förutsättning att övertilldelningsemissionen utnyttjas till fullo kommer hemCheck initialt att tillföras 1,98 MSEK, samt vid fullt nyttjande av i övertilldelningsemissionen vidhängande teckningsoptioner ytterligare 1,98 MSEK före emissionskostnader. Från emissionsbeloppet kommer avdrag göras för emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 0,2 MSEK.</p> <p>hemCheck har erhållit teckningsförbindelser om nästan 15 MSEK, vilket motsvarar cirka 53,2 procent av den initiala emissionslikviden. Teckningsåtagandena är inte säkerställda. Teckningsåtagarna är garanterade full tilldelning i Nyemissionen. Lägsta nivå för att genomföra Nyemissionen är 16 MSEK.</p>
<b>E.4</b>	Intressen och intressekonflikter	<p>Corpura är finansiell rådgivare i samband med Nyemissionen. Aktieinvest är emissionsinstitut i Nyemissionen. Corpura har tillhandahållit hemCheck finansiell rådgivning i samband med Nyemissionen och erhåller ersättning för detta arbete. Corpura har utfört och kan också i framtiden komma att utföra olika tjänster åt Bolaget, för vilka Corpura har erhållit och kan förväntas att komma att erhålla ersättningar. Fredersen Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget och har biträtt Bolaget i upprättandet av detta Prospekt och erhåller löpande ersättning för detta arbete.</p> <p>Bolaget har erhållit teckningsåtaganden om cirka 53,2 procent av den initiala emissionslikviden. Teckningsåtagandena är inte säkerställda.</p> <p>Styrelseordförande Fredrik Sjövall har ingått teckningsåtagande i Nyemissionen. Bolagets ledande befattningshavare och vissa av styrelseledamöterna äger aktier i Bolaget.</p> <p>Det föreligger inga intressekonflikter för de i Nyemissionen inblandade parterna.</p>
<b>E.5</b>	Säljande aktieägare; Lock-up-avtal	<p>Inför den planerade noteringen har Stockholm Karlstad Invest AB, Mathias Karlsson, Olcon Engineering AB, Almi Invest Norra Mellansverige AB, Annelie Brolinson, och Axelero AB tecknat så kallade lock-up-avtal som innebär att de förbinder sig, med vissa undantag såsom via avyttring utanför marknaden efter godkännande från Corpura, att inte avyttra någon del av sina respektive aktieinnehav i Bolaget under de närmaste tolv månaderna, räknat från första handelsdag på First North. Corpura har möjlighet att ge undantag från lock-up-åtagandena.</p>

<b>E.6</b>	Utspännings-effekt	<p>Vid fulltecknad Nyemission ökar antalet aktier med 4 700 000 stycken, vilket motsvarar en utspädning om cirka 44,6 procent av Bolagets kapital och röster.</p> <p>Fulltecknad Nyemission och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO 1 medför en ökning av antalet aktier med 9 400 000 stycken, motsvarande en utspädning om 61,7 procent av Bolagets kapital och röster.</p> <p>Om övertilldelningsemissionen utnyttjas till fullo ökar antalet aktier med 330 000 stycken, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,1 procent av Bolagets kapital och röster. Om övertilldelningsemissionen utnyttjas till fullo och vid fullt nyttjande av i övertilldelningsemissionen vidhängande teckningsoptioner ökar antalet aktier med 660 000 stycken, vilket motsvarar en utspädning om cirka 4,2 procent av Bolagets kapital och röster.</p> <p>Vid fulltecknad Nyemission och om övertilldelningsemissionen utnyttjas till fullo samt vid fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner ökar antalet aktier i Bolaget totalt med 10 060 000 stycken, vilket motsvarar en total utspädning om cirka 63,3 procent av Bolagets kapital och röster.</p> <p>Med utspädning avses här den andel de nya aktierna utgör av det totala antalet aktier vid full teckning efter att samtliga nya aktier har registrerats.</p>
<b>E.7</b>	Kostnader som åläggs investeraren	Ej tillämpligt; inga kostnader åläggs investeraren i samband med Nyemissionen.

# Risikfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i hemCheck. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter. Andra risker är förenade med de värdepapper som genom Prospektet erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Alla riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan här återges de risker som är specifika för Bolaget eller branschen. En samlad bedömning måste även innefatta övrig information i Prospektet samt en allmän omvärldsbedömning.

## Bolagsspecifika risker

### Finansieringsbehov och kapital

Bolaget har ännu inga intäkter. hemCheck kan således, beroende på när det når ett positivt kassaflöde, även i framtiden komma att behöva söka nytt externt kapital. Storleken såväl som tidpunkten för Bolagets framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, bland annat framgång i kommersialiseringen av produkter, forsknings- och utvecklingsprojekt samt ingåendet av samarbetsavtal. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår för Bolaget eller att kapital inte kan anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor. Detta kan få negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### hemCheck är ett utvecklingsbolag

Bolaget ägnar sig än så länge uteslutande åt produktutveckling och har ännu inte lanserat någon produkt på marknaden. Det finns en risk att hemCheck inte lyckas utveckla Bolagets produkt till en färdig och försäljningsbar produkt och att intäkter från Bolagets produktutveckling helt eller delvis uteblir. Att utveckla en ny produkt från uppfinning till färdig produkt tar mycket långt tid. När produktutvecklingen pågår är det därför osäkert om det kommer att finnas

någon marknad för produkten när den är färdigutvecklad, hur stor den marknaden i sådana fall kommer att vara samt vilka konkurrerande produkter som kommer att finnas på marknaden i framtiden. I den utsträckning konkurrensen utgörs av befintliga produkter finns en risk att hemCheck inte förmår att få potentiella kunder att ersätta kända och etablerade produkter med hemChecks. En annan risk är att konkurrenterna, som i många fall har större resurser än Bolaget, utvecklar alternativa produkter som är effektivare, säkrare eller billigare än hemChecks. Detta kan leda till att hemCheck inte får avsättning för sina produkter, vilket kan påverka Bolagets marknadsvärde, verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

### Myndighetstillstånd och registrering

För att kunna marknadsföra och sälja medicinsk utrustning måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad. Nu gällande regler och tolkningar kan komma att ändras, vilket kan komma att negativt påverka hemChecks förutsättning för att uppfylla aktuella myndighetskrav. Det finns risk att Bolaget, direkt eller via samarbetspartners, inte erhåller, eller inte kan upprätthålla erhållna, nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter. I så fall finns risk att hemChecks intjäningsförmåga och finansiella ställning påverkas negativt.

### Beroende av nyckelpersoner och kvalificerade medarbetare

hemChecks verksamhet är i hög utsträckning beroende av ett antal nyckelpersoner, såväl Bolagets VD som styrelseledamöter. Om en eller flera nyckelpersoner väljer att lämna hemCheck och hemCheck inte lyckas ersätta den eller dessa personer, skulle det kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. hemCheck är även beroende av att kunna attrahera och behålla befintlig kvalificerad personal. Om hemCheck inte lyckas rekrytera och behålla kvalificerad personal i tillräcklig utsträckning och på de villkor som behövs skulle det kunna påverka hemChecks verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

### Immaterialrättsliga frågor

hemCheck är i betydande utsträckning beroende av förmågan att erhålla och försvara patent, samt av förmågan att skydda specifik kunskap. Risken finns att hemCheck inte beviljas patent på patentsökta uppfinningar, att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs. Det är normalt sett förenat med stora kostnader att driva en process avseende giltigheten av ett patent. Bolaget är ett förhållandevis litet bolag och det finns risk för att konkurrenter har tillgång till större ekonomiska resurser och därmed även



bättre förutsättningar än hemCheck att hantera sådana kostnader. I vissa rättsordningar kan sådana kostnader komma att drabba hemCheck även om utfallet i övrigt blir positivt för hemCheck. Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara patent kan konkurrenter få möjlighet att fritt använda hemChecks produkter, vilket i så fall påverkar hemChecks förmåga att kommersialisera sin verksamhet negativt. Dessutom kan Bolagets möjlighet att ingå viktiga samarbetsavtal försämrats i sådana fall. Det finns risk att framtida patent som beviljas för andra än Bolaget kan komma att begränsa Bolagets möjlighet att kommersialisera sina immateriella tillgångar, vilket kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Det finns vidare en risk att hemCheck utan vetskap om det gör intrång i andras immateriella rättigheter och därmed drabbas av krav på ersättning för sådant intrång. Bolaget kan i sådana fall även förbjudas att vid vite fortsätta använda sådana rättigheter.

## Korslicensavtal med Calmark Sweden AB

Bolaget har den 22 november 2016 ingått ett korslicensavtal med Calmark Sweden AB ("Calmark"), se närmare under *Väsentliga avtal* under avsnittet *Legala frågor och övrig information*. Enligt avtalet upplåter bolagen ömsesidiga, eviga, överlåtbara, icke-exklusiva licenser till immaterialrättsliga rättigheter avseende Bolagets produktkoncept ("Seperation Technology" respektive "Reader Technology"). Licenserna begränsas till respektive bolags affärsområde; detektion av hemolys ("point of care detection of hemolysis in body fluids") för hemCheck och point-of-care-diagnostik ("point of care diagnostics based on biomarkers") för Calmark.

Eftersom avtalet kan överlåtas utan hemChecks godkännande kan

hemCheck inte kontrollera vilket bolag Calmark skulle kunna överlåta sina rättigheter (inom sitt affärsområde) till. Skulle hemCheck bredda sin nuvarande verksamhet till att även innefatta metoder inom Calmarks angivna affärsområde måste Bolaget förhålla sig till de begränsningar som korslicensen gör gällande.

Om någon av riskerna som beskrivs ovan skulle materialiseras kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

## Produktkoncentration

Bolagets värde är till stor del beroende av en framgång för Bolagets produktkoncept bestående av engångsartikeln HELGETM och den digitala avläsaren READYTM. Bolagets marknadsvärde skulle påverkas negativt av en motgång för produktkonceptet i t.ex. användartester eller framtida kliniska studier.

## Produktansvar

Marknadsföring och försäljning av medicintekniska produkter medför en betydande risk för krav grundade på produktansvar. Det finns risk att de produktansvarsförsäkringar som hemCheck tecknat inte täcker eventuella krav beträffande produktansvar som kan komma att framställas mot Bolaget. Tvister rörande produktansvar kan vara mycket kostsamma och kan leda till omfattande negativ publicitet för Bolaget vilket kan påverka Bolagets marknadsvärde, finansiella ställning och resultat negativt.

## Beroende av underleverantörer

Bolaget planerar inte i nuläget att bedriva egen tillverkning av produkter utan kommer att vara beroende av underleverantörer. Om hemCheck inte förmår finna pålitliga underleverantörer

som kan leverera till konkurrenskraftiga priser kan det påverka Bolagets verksamhet och resultat negativt. Detsamma gäller om en kontrakterad underleverantör inte förmår att leverera tillräcklig mängd av rätt kvalitet i rätt tid.

## Kunder och prissättning

Den typ av medicinteknisk produkt som hemCheck utvecklar finansieras vanligtvis helt eller delvis av någon annan än patienten på flera av Bolagets tilltänkta marknader. Sådana finansiärer kan exempelvis vara vårdgivare, läkemedelssubventionerande myndigheter eller försäkringsbolag. Om finansiärerna inte accepterar Bolagets produkter eller anser att för högt prissatta kan det bli svårare att kommersialisera produkterna, vilket kan påverka Bolagets finansiella ställning och resultat negativt.

## Sekretess

hemCheck är beroende av att sådana företagshemligheter som inte omfattas av patent, patentansökningar eller andra immaterialrätter kan skyddas, bland annat information om uppfinningar som ännu inte patentansökts. Bolaget strävar efter att skydda sådan information och Bolaget ingår i regel sekretessavtal med anställda, samarbetspartners och konsulter. Emellertid finns det alltid en risk att en person som fått tillgång till information som är av stor betydelse för Bolaget använder eller sprider informationen på ett sätt som medför att Bolaget inte kan erhålla patent eller på annat sätt skadar Bolagets ställning på marknaden, vilket skulle kunna påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt.

## Värdepappersrelaterade risker

### Noteringskrav

Bolaget har för avsikt att ansöka om upptagande till handel av Bolagets aktier och teckningsoptioner på First North. First Norths regelverk uppställer vissa villkor för upptagande av ett bolags aktier och teckningsoptioner till handel, bland annat att ett bolag ska ha ett tillräckligt antal aktieägare, så kallade spridningskrav. Om dessa villkor för upptagande till handel inte är uppfyllda kan ansökan om notering av aktierna och teckningsoptionerna komma att avslås. Bolagets aktier och teckningsoptioner kan vidare komma att avnoteras för det fall Bolaget inte framgent lever upp till kraven. Om någon av riskerna realiserar försämras aktieägarnas möjlighet att avyttra de aktuella värdepapperen.

### Marknadsplats

First North är ingen reglerad marknad utan en handelsplattform som inte omfattas av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, är en placering i aktier som handlas på en handelsplattform mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

### Likviditetsrisk

Bolagets värdepapper har inte tidigare Bolagets värdepapper har inte tidigare varit föremål för organiserad handel. Det finns en risk att en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller blir varaktig, vilket kan medföra svårigheter för en aktieägare att sälja sina värdepapper. Det finns också en risk att marknads-

kursen avsevärt skiljer sig från teckningskursen i Nyemissionen. Aktiekursen i Bolaget kan komma att uppvisa stor volatilitet i samband med en introduktion på marknaden. Detta beror på ett antal faktorer, bland annat övriga riskfaktorer beskrivna i Prospektet, men även psykologiska faktorer. Risken för volatilitet är särskilt stor i bolag som, liksom hemCheck, ännu inte lanserat någon produkt eftersom marknadsvärdet på Bolaget inte grundar sig på vad Bolaget presterat utan på förväntningar om framtiden.

### Större aktieägares avyttring av aktier i Bolaget

Bolagets fyra största aktieägare äger cirka 72,1 procent av aktierna i hemCheck. Om dessa, inom ramen för lock-up-avtal, bestämmer sig för att avyttra sitt innehav i marknaden, eller om marknaden skulle uppfatta att en sådan avyttring kan komma att bli aktuell, kan det komma att påverka aktiekursen negativt. En del av Bolagets styrelsemedlemmar och Bolagets ledande befattningshavare har aktieinnehav i Bolaget. Det finns en risk att dessa, inom ramen för lock-up-avtal, kan komma att avyttra delar eller hela sina innehav i Bolaget. Detta kan påverka Bolagets aktiekurs negativt.

### Större aktieägares möjlighet att påverka ärenden på bolagsstämman

Bolagets fyra största aktieägare äger cirka 72,1 procent av aktierna i hemCheck. Dessa aktieägares intressen kan avvika från, eller konkurrera med, Bolagets intressen eller andra aktieägares intressen och dessa aktieägare kan komma att utöva sitt inflytande över Bolaget på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse. Det kan

exempelvis föreligga en konflikt mellan de största aktieägarnas intressen å ena sidan och Bolagets eller övriga aktieägares intressen å andra sidan vad avser vinstutdelningsbeslut. Sådana konflikter kan få en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### Vidhängande teckningsoptioner

I det fall aktiekursen under den tid då teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier understiger priset för att nyttja teckningsoptionerna blir teckningsoptionerna värdelösa.

### Erbjudande av aktier i framtiden

hemCheck kan i framtiden komma att besluta att emittera ytterligare aktier eller andra värdepapper. Sådana beslut påverkar ofta aktiekursen negativt.

### Ej säkerställda teckningsåtagande

hemCheck har skriftligen avtalat om teckningsåtagande med ett antal olika parter (se avsnittet *Teckningsåtaganden*), innebärande att cirka 53,2 procent av den initiala emissionslikviden är garanterad. Teckningsåtagandena har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Det finns därmed en risk att dessa åtaganden inte fullföljs vilket skulle påverka emissionsutfallet och därmed hemChecks finansiella ställning negativt.



# Inbjudan till teckning av units i hemCheck

I syfte att finansiera den fortsatta utvecklingen och marknadsintroduktionen av Bolagets produktkoncept för patientnära hemolysdetektion, särskilt med fokus på användartester, vidareutveckling av användarvänlighet, färdigställande av HELGE™ och den digitala avläsaren READY™ för CE-märkning<sup>2</sup>, uppskalning av produktionskapacitet samt marknadsföring och försäljning, har styrelsen för hemCheck den 13 januari 2017, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma i hemCheck den 7 november 2016, beslutat att genomföra en nyemission av units utan företrädesrätt för hemChecks aktieägare.

Bolaget avser att ansöka om notering av Bolagets aktier och teckningsoptioner på First North som är en handelsplattform men ingen reglerad marknad. Vid full teckning i Nyemissionen tillförs Bolaget initialt 28,2 MSEK och vid fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner tillförs hemCheck ytterligare 28,2 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till nästan 3,3 MSEK. Vid fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner tillkommer emissionskostnader om cirka 1,1 MSEK. Styrelsen i hemCheck kan välja att utnyttja en övertilldelningsemission som tillför Bolaget 1,98 MSEK vid full teckning och vid fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner tillför Bolaget ytterligare 1,98 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,2 MSEK.

## **Emission om 28,2 MSEK i januari-februari 2017 (aktier och vederlagsfria teckningsoptioner)**

Teckningskursen är 6 SEK per unit, vilket motsvarar 6 SEK per aktie då teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej. Teckning av units ska ske under perioden 18 januari 2017 - 3 februari 2017.

## **Teckningsoptioner av serie TO 1 tillför Bolaget 28,2 MSEK vid fullt nyttjande**

En teckningsoption av serie TO 1 erhålls vederlagsfritt för varje unit som tecknas i Nyemissionen. En teckningsoption ger rätt till teckning av en ny aktie till lösenpriset 6 SEK per aktie under perioden 29 januari 2018 - 9 februari 2018.

## **Övertilldelningsemissionen om 1,98 MSEK plus 1,98 MSEK vid fullt nyttjade teckningsoptioner**

För det fall Nyemissionen övertecknas kan styrelsen i hemCheck välja att utnyttja en övertilldelningsemission och ge ut ytterligare högst 330 000 units, vilket innebär att högst 330 000 aktier samt högst 330 000 teckningsoptioner av serie TO 1 emitteras. Teckningskursen och teckningstiden för teckning av units med anledning av övertilldelningsemissionen är desamma som i Nyemissionen. Lösenpriset och lösenperioden för nyttjande av teckningsoptioner emitterade med anledning av övertilldelningsemissionen är desamma som i Nyemissionen. Om hela övertilldelningsemissionen utnyttjas tillförs Bolaget 1,98 MSEK vid full teckning av utgivna units plus 1,98 MSEK vid fullt nyttjade teckningsoptioner före avdrag för emissionskostnader.

## **Teckningsåtaganden<sup>3</sup>**

Av emissionsbeloppet har teckningsåtagare förbundit sig att teckna units för nästan 15 MSEK, vilket motsvarar cirka 53,2 procent av den initial emissionslikviden. För teckningsåtagandena utgår ingen ersättning. Teckningsåtagandena är inte säkerställda. Teckningsåtagarna är garanterade full tilldelning i Nyemissionen.

*Härmed inbjuds investerare att teckna units i enlighet med villkoren i Prospektet till en teckningskurs om 6 SEK per unit.*

Karlstad den 16 januari 2017

**Hemcheck Sweden AB (publ)**

Styrelsen

<sup>2</sup> CE-märkning är en produktmärkning inom främst EU men även inom EES. CE-märkning innebär att tillverkaren garanterar att vissa krav är uppfyllda och att korrekta kontroller har genomförts. En produkt med CE-märkning får säljas i EES-området utan ytterligare krav.

Gå in på Wikipedias hemsida och sök på CE-märkning. Gå in på Konsumentverkets hemsida och sök på CE-märkning.

<sup>3</sup> Se även *Teckningsåtaganden* i avsnittet *Legala frågor och övrig information*.

# Bakgrund och motiv

## Bakgrund

En stor del av alla medicinska beslut inom sjukvården grundar sig på laboratorieanalys av blodprover. Felaktiga eller uteblivna provsvar kan leda till felaktiga medicinska beslut med stora konsekvenser för patienter och i värsta fall stort lidande eller död. Varje år uteblir cirka 45 miljoner provsvar globalt på grund av hemolys, vilket innebär att röda blodkroppar spricker i blodprov-röret.<sup>4</sup> Att blodprov har hemolyserats och därmed inte lämpar sig för analys är den vanligaste orsaken till att provsvar inte ges till behandlande läkare runt om i världen.<sup>5</sup> I dagsläget upptäcks inte hemolys förrän blodprovet är på laboratoriet för analys, vilket medför förseningar i att ställa korrekt diagnos och ett ökat lidande för patienten och ökade kostnader för sjukhuset. Bolaget beräknar att enbart akutsjukvården i USA skulle kunna sänka sina kostnader för hemolys med cirka 100 MEUR per år genom att använda Bolagets patenterade produkt HELGE™, som säkerställer att de flesta hemolyserade blodprover upptäcks direkt i samband med blodprovtagningen. Med en vision att eliminera problemet med hemolys grundades hemCheck 2010 av Mathias Karlsson, disputerad läkare, och Hjalmar Didrikson, medgrundare till investmentbolaget Alfvén & Didrikson AB och med bakgrund från bland annat EQT.

hemChecks verksamhet bygger på engångstestet HELGE™, som säkerställer att de flesta hemolyserade blodprover upptäcks inom 30 sekunder i samband med blodprovtagningen (så kallad point-of-care). Provet kan därmed omedelbart tas om, tills ett korrekt prov är erhållet och kan sändas till laboratoriet. Vidare

utvecklar Bolaget en ny digital avläsare, READY™, som möjliggör digital avläsning av HELGE™ och därmed förenklar användningen av HELGE™.

## hemCheck har identifierat två primära kundgrupper:

- akutmottagningar, och
- övriga avdelningar inom slutenvården.

Bolagets plan är att så snart möjligt skala upp produktionen av Bolagets produktkoncept, bestående av HELGE™ och READY™. Dessa två komponenter kommer att introduceras till de stora kundgrupperna som ett produktkoncept. Genom de planerade investeringarna i produktionsupp-skalning kommer tillverkningskostnaden för HELGE™ vid storskalig, automatiserad produktion att kunna hållas låg.

Under 2016 har omfattande användartester av HELGE™ initierats med syfte att dokumentera produktens användarvänlighet och prestanda. Detta arbete kommer att fortsätta under 2017 och successivt inkludera även den digitala avläsaren READY™. Under 2017 avser Bolaget även att färdigställa produktkonceptet bestående av HELGE™ och READY™ för CE-märkning.

## Motiv

I nedanstående tabell anges Bolagets målsättningar för hemChecks produkt HELGE™ och den digitala avläsaren READY™ under perioden 2017-2019. Samtliga nedanstående målsättningar bedöms kunna genomföras under förutsättning att Nyemissionen inbringar 28,2 MSEK samt att teckningsoptionerna inbringar ytterligare 28,2 MSEK.

## Bolagets målsättningar under perioden 2017-2019

### 2017-2018 (finansieras av den initiala emissionslikviden från Nyemissionen)

- Fortsatta användartester av HELGE™ för dokumentation av användarvänlighet och prestanda
- Färdigställande av avläsaren READY™ och genomförande av verifierande användartester
- CE-märkning av hemChecks produktkoncept, bestående av engångsartikeln HELGE™ samt avläsaren READY™
- Marknadsintroduktion i Sverige

### 2018-2019 (finansieras delvis av den initiala emissionslikviden från Nyemissionen samt av emissionslikviden från teckningsoptionen TO 1)

- Förberedande arbete inför en introduktion på den internationella marknaden genom att identifiera distributörer och kommersiella partners (finansieras av den initiala emissionslikviden från Nyemissionen)
- Introduktion på den internationella marknaden (finansieras av emissionslikviden från teckningsoptionen TO 1)
- Uppskalning av produktionskapacitet (finansieras av emissionslikviden från teckningsoptionen TO 1)

Befintligt rörelsekapital är inte tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Befintligt

<sup>4</sup> G. Lippi et al., "Haemolysis: an overview of the leading cause of unsuitable specimens in clinical laboratories," Clin. Chem. Lab. Med., vol. 46, no. 6, Jan. 2008.

<sup>5</sup> P. Bonini, M. Plebani, F. Ceriotti, and F. Rubboli, "Errors in laboratory medicine," Clin. Chem., vol. 48, no. 5, pp. 691-698, May 2002; G. Lippi et al., "Haemolysis: an overview of the leading cause of unsuitable specimens in clinical laboratories," Clin. Chem. Lab. Med., vol. 46, no. 6, Jan. 2008; P. Carraro and M. Plebani, "Errors in a Stat Laboratory: Types and Frequencies 10 Years Later," Clin. Chem., vol. 53, no. 7, pp. 1338-1342, Jul. 2007; samt R. Mozzi, A. Carnevale, C. Valente, A. Dolci, and M. Panteghini, "Recording, monitoring, and managing pre-analytical issues in a metropolitan university hospital," Biochim. Clin., vol. 37, no. 2, pp. 95-99, 2013.

rörelsekapital om cirka 2 MSEK väntas täcka Bolagets kapitalbehov till och med april 2017.

hemCheck bedöms med nuvarande planer behöva cirka 18 MSEK under de kommande tolv månaderna för att täcka Bolagets kostnader i den löpande verksamheten, öka satsningarna på användartester av Bolagets produktkoncept, färdigställande av HELGE™ och den digitala avläsaren READY™ för CE-märkning (för mer information, se avsnitten *hemChecks produkt HELGE™* och *Utvecklingsplan* under avsnittet *hemChecks verksamhet*), samt genomföra investeringar för att kunna tillverka Bolagets produkter i större volymer. Resurser kommer även läggas på marknadsföring och försäljning samt affärsutvecklingsaktiviteter, vilka syftar till att identifiera distributörer och kommersiella partners för internationell expansion. Mot bakgrund av att Bolaget har ett befintligt rörelsekapital om cirka 2 MSEK är Bolagets kapitalbehov för de kommande tolv månaderna cirka 16 MSEK.

Den del av emissionslikviden från Nyemissionen som överstiger 16 MSEK möjliggör fortsatta satsningar på lansering av Bolagets produktkoncept under andra och tredje kvartalet 2018 samt ökar flexibiliteten vid planering av större investeringar i Bolagets produktionskapacitet.

Varje unit består av en teckningsoption av serie TO 1. Emissionslikviden från teckningsoptionen TO 1 ska användas för en internationell marknadsintroduktion. Noggrann kartläggning av den bredare internationella marknaden samt möjliga distributörer kommer genomföras för att säkerställa en framgångsrik lansering. Vidare planerar Bolaget

att genomföra kliniska studier på den svenska och internationella marknaden med syfte att ytterligare förstärka produktkonceptets position på marknaden och öka sannolikheten för en lyckad internationell expansion. Bolaget räknar med att ytterligare investeringar i produktionen kommer tas för att möjliggöra de volymer som förväntas vid en internationell marknadsintroduktion.

I den mån Nyemissionen inte inbringar minst cirka 16 MSEK är det styrelsens plan att minska Bolagets behov under de kommande tolv månaderna genom att sänka takten på den planerade intensifieringen av Bolagets verksamhet. Bolaget kan i sådana fall avvakta med investeringar avseende produktions-effektivisering, vilket kan genomföras utan att påverka Bolagets planer på en marknadsintroduktion i Sverige. Vidare kan Bolaget ingå samarbetsavtal i syfte att minska Bolagets utvecklingskostnader. Kostnadsbesparingar kan även göras i användartesterna av Bolagets produktkoncept och vid behov kan fokus läggas på de studier som är absolut nödvändiga för regulatoriskt godkännande. Dessutom kan Bolaget revidera takten på den planerade internationella marknadsintroduktionen och istället fokusera på lönsamhet och organisk tillväxt. Det är styrelsens uppfattning att efter åtgärderna ovan har Bolaget tillräckligt rörelsekapital för driften av Bolagets verksamhet under de kommande tolv månaderna.

Bolagets styrelse anser att en notering av Bolagets aktier och teckningsoptioner på First North skulle skapa utökade möjligheter för en god marknadsföring av såväl Bolaget som dess verksamhet. Vidare underlättas eventuell framtida kapitalanskaffning,

vilket underlättar bibehållandet av en hög utvecklings- och expansionstakt.

Förutsatt att Nyemissionen genomförs enligt plan och under förutsättning att First North godkänner Bolagets ansökan beräknas första dag för handel i Bolagets aktier och teckningsoptioner att vara den 10 mars 2017. First North är, med de definitioner som används i lagen om värdepappersmarknaden, en handelsplattform men inte en reglerad marknad.

*Styrelsen för hemCheck, bestående av ordföranden Fredrik Sjövall och ledamöterna Jenni Björnulfson, Anna Dalgaard, Hjalmar Didrikson och Torbjörn Koivisto, med säte i Karlstad, är ansvarig för informationen i Prospektet. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt hemChecks styrelse vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.*

Karlstad den 16 januari 2017

**Hemcheck Sweden AB (publ)**

*Styrelsen*

## VD-ord

Att blodprov blir förstörda av hemolys och därmed inte lämpar sig för analys är den vanligaste orsaken till att provsvar inte ges till behandlande läkare runt om i världen. I dagsläget upptäcks inte hemolys förrän provet är analyserat på laboratoriet, med stora kostnader, väntetider och risker för patienter som följd. Med visionen att eliminera problemet med hemolys grundades hemCheck 2010 av Mathias Karlsson, disputerad läkare, och Hjalmar Didrikson, medgrundare till investmentbolaget Alfvén & Didrikson AB och med bakgrund från bland annat EQT. Vi har sedan dess arbetat med målsättningen att erbjuda en intuitiv produkt som på minimal tid hjälper sjukvården att ge sina patienter en snabb och säker vård.

Med hjälp av vår patenterade produkt HELGE™ kan man direkt, i samband med blodprovtagningen, upptäcka om ett blodprov är hemolyserat. Provet kan därmed omedelbart tas om, tills ett korrekt prov är erhållet och kan sändas till laboratoriet. HELGE™ kan på 30 sekunder avgöra om ett blodprov behöver tas om eller om det håller tillräckligt hög kvalitet. Vidare utvecklar vi även en ny digital avläsare, READY™, som möjliggör digital avläsning av HELGE™ och därmed förenklar användningen av HELGE™.

Vi närmar oss nu en marknadsintroduktion av vårt produktkoncept, HELGE™ och READY™, vilket känns mycket spännande. En av de kundgrupper vi kommer att fokusera på är akutmottagningar, särskilt med fokus på de tester där konsekvensen av ett felaktigt blodprov kan vara förödande för patienten. hemChecks potentiella marknad är global och HELGE™ är användbar i de flesta situationer där blodprovtagning sker. Det såldes 6 miljarder blodprovrör för blodprovtagning (serum- och plasmaseparation) i världen 2015 och marknaden väntas växa.<sup>6</sup> Enligt statistik är det 25 procent av dessa blodprovrör som används till hemolyskänsliga analyser. Baserat på denna statistik och med utgångspunkt i antalet sålda blodprovrör uppskattar vi att det tas cirka 1,5 miljarder blodprover årligen som är relevanta för hemCheck.

HELGE™ utvärderas just nu på utvalda kliniker i Sverige av sjuksköterskor och den initiala feedbacken kring användandet och nyttan har varit mycket positiv! En av sjuksköterskorna har exempelvis sagt följande:

*"Hemolys är ett stort problem för oss och patientnära hemolysdetektion förbättrar avsevärt patientvården och minskar min arbetsbelastning som sjuksköterska på akuten."*

Under 2016 har omfattande användartester av HELGE™ initierats med syfte att dokumentera produktens användarvänlighet och prestanda. Detta arbete kommer att fortsätta



under 2017 och successivt inkludera även den digitala avläsaren READY™. Under 2017 avser Bolaget även att färdigställa produktkonceptet, bestående av HELGE™ och READY™, för CE-märkning.

Vi börjar som sagt att närma oss en marknadsintroduktion av HELGE™ och READY™ och en bidragande faktor till detta är att vi under hela utvecklingsarbetet har arbetat mycket nära slutanvändarna. Genom att lyssna på deras synpunkter är vi på mycket god väg att erbjuda sjukvården en intuitiv produkt som på minimal tid hjälper sjukvården att ge sina patienter en snabb och säker vård.

Jag ser mycket fram emot att utöka ägarskaran och ta in ytterligare kapital genom att notera Bolaget på First North. Detta är en kvalitetsstämpel som hjälper oss i vår marknadsföring samt tryggar det fortsatta arbetet mot att förverkliga vår vision om att säkerställa att varje blodprov ger de svar som sjukvården efterfrågar och behöver för att kunna erbjuda sina patienter en effektiv och säker vård.

Jag har en gedigen bakgrund inom laboratoriemedicin och analysmetoder. Med många år i branschen brinner jag för att utveckla produkter med hög prestanda där syftet är att öka patientsäkerheten och effektivisera vårdflöden. Jag ser fram emot att ta hemCheck till nya nivåer där vi kan göra stor samhällsekonomisk nytta i en tid då besparingskraven ökar, vilket ställer stora krav på nya, innovativa, lösningar i vården.



Annelie Brolinson

**VD Hemcheck Sweden AB (publ)**

<sup>6</sup> Global Blood Collection Tubes Market Research Report 2015-2022.

## Varför du ska investera i hemCheck

- hemChecks marknad är global och antalet relevanta blodprover för hemCheck uppgår till cirka 1,5 miljarder.
- Bolaget beräknar att enbart akutsjukvården i USA skulle kunna sänka sina kostnader för hemolys med cirka 100 MEUR per år genom att använda HELGE™.
- HELGE™ möjliggör för läkare att fatta rätt beslut i rätt tid, vilket främjar patient-säkerheten.
- En marknadsintroduktion av hemChecks produktkoncept, HELGE™ och READY™, på den svenska marknaden är nära förestående och Bolaget planerar för en introduktion på den internationella marknaden under 2018-2019.
- hemCheck avser att under 2017 färdigställa HELGE™ och READY™ för CE-märkning för att möjliggöra försäljning av produkterna.
- hemChecks produkt HELGE™ skyddas av patent i USA och i Europa.
- Genom de planerade investeringarna i produktionsuppskalning kommer tillverkningskostnaden för HELGE™ vid storskalig, automatiserad produktion att kunna hållas låg.
- HELGE™ har utvecklats i nära samarbete med sjuksköterskor, som är de som kommer att använda produkten. De sjuksköterskor som har testat HELGE™ anser att de med produkten kan erbjuda bättre vård och får ett förbättrat arbetsflöde.
- hemCheck är ett resurssnålt bolag som har erfarenhet av att använda kapital effektivt.





# Villkor och anvisningar

## Nyemissionen

Styrelsen i hemCheck beslutade den 13 januari 2017, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma i hemCheck den 7 november 2016, om en nyemission av units riktad till allmänheten i Sverige och institutionella investerare. En unit består av en aktie och en vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1 som berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget. Minsta teckningspost är 1 000 units.

Nyemissionen omfattar högst 4 700 000 units, vilket innebär att högst 4 700 000 aktier samt högst 4 700 000 teckningsoptioner av serie TO 1 emitteras. En teckningsoption av serie TO 1 berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget. Fulltecknas Nyemissionen tillförs Bolaget initialt 28,2 MSEK. I det fall Nyemissionen blir fulltecknad och samtliga vidhängande teckningsoptioner av serie TO 1 nyttjas tillförs Bolaget ytterligare 28,2 MSEK. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 56,4 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 4,4 MSEK. Lägsta nivå för att genomföra Nyemissionen är 16 MSEK.

## Övertilldelningsemission

Styrelsen i hemCheck beslutade den 13 januari 2017, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma i hemCheck den 7 november 2016 att för det fall att Nyemissionen övertecknas, och överteckningsgraden är Bolagets styrelse bedöms motivera detta, kan styrelsen besluta om att utnyttja en övertilldelningsemission och emittera ytterligare högst 330 000 units. Detta skulle innebära att ytterligare högst 330 000 aktier och 330 000 teckningsoptioner av serie TO 1 emitteras. Villkoren för teckningsberättigade, teckningskursen och teckningstiden i övertilldelningsemissionen är desamma som i Nyemissionen. Utnyttjas övertilldelningsemissionen till fullo och vid fullt

nyttjande av vidhängande teckningsoptioner kommer övertilldelningsemissionen att tillföra hemCheck ytterligare 3,96 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,2 MSEK.

Teckning inom ramen för övertilldelningsemissionen sker på samma sätt som teckning inom ramen för Nyemissionen. Beslut om tilldelning av nya units inom ramen för övertilldelningsemissionen, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fattas av hemChecks styrelse.

## Teckningsberättigade

Rätt att teckna units ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten i Sverige och institutionella investerare. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att stärka den institutionella investerarsbasen samt öka spridningen bland allmänheten i Sverige.

## Teckningskurs

Teckningskursen är 6 SEK per unit, d.v.s. 6 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

## Prissättning av units

Det finns inga vedertagna värderingsmodeller för bolag som hemCheck. Styrelsen har fastställt prissättningen baserat på en bedömning av Bolagets verksamhet, att det finns ett stort behov av den medicintekniska produkt som Bolaget utvecklar samt att den potentiella marknaden är omfattande. Styrelsens värdering av Bolaget baseras på:

## Verksamheten

hemCheck utvecklar och kommersialiserar ett unikt produktkoncept (HELGE™) för patientnära detektion av hemolys. Hemolys, trasiga röda blodkroppar, är

den vanligaste orsaken till att blodprov inte kan analyseras. Detta leder till sämre vård, risker för patienter och höga kostnader för samhället. HELGE™ detekterar hemolyserade blodprover i direkt anslutning till provtagningen och bidrar därmed till en förbättrad vård för patienter över hela världen.

## Marknadsstorlek

Det tas cirka 1,5 miljarder blodprover årligen som är relevanta för hemCheck. Bolaget beräknar att enbart akutsjukvården i USA skulle kunna sänka sina kostnader för hemolys med cirka 100 MEUR per år genom att använda Bolagets patenterade produkt HELGE™, som säkerställer att de flesta hemolyserade blodprover upptäcks direkt i samband med blodprovtagningen.

## Nyemission under 2016

Under andra kvartalet 2016 genomfördes en nyemission om totalt cirka 6 MSEK till en värdering om cirka 25 MSEK efter nyemissionen, i syfte att förbereda hemCheck inför en notering på First North, täcka Bolagets kostnader i den löpande verksamheten och skala upp verksamheten vad gäller forskning och utveckling. Enligt styrelsens bedömning var en rabatterad teckningskurs nödvändig för att attrahera intresse från investerarna. I samband med emissionen förband sig dock investerarna genom teckningsförbindelser att teckna i Nyemissionen. Sedan denna nyemission genomfördes har flera viktiga värdehöjande milstolpar uppnåtts. Användartester av HELGE™ har initierats, kontakter har knutits med ett par referenskliniker i Sverige, kartläggning av uppskalning av produktion har påbörjats samt utvecklingsarbetet av den digitala avläsaren READY™ har påbörjats. Vidare motiverades den lägre värderingen i den ovan nämnda nyemissionen jämfört med Nyemissionen bland annat av den högre inlåsningsrisken

(risken att ingen organiserad handel blir av) och att tecknarna i nyemissionen investerade i ett bolag som inte hade erforderligt kapital att finansiera sin verksamhet den närmsta tiden. Sammantaget var det en större risk att investera i Bolaget i den ovan nämnda nyemissionen än i Nyemissionen.

Mot bakgrund av ovan har styrelsen fastställt värderingen i Nyemissionen till cirka 35 MSEK (före Nyemissionen).

## Teckningstid

Teckning av units ska ske under tiden från och med den 18 januari 2017 till och med den 3 februari 2017.

## Anmälan om teckning av units

Anmälan om teckning av units ska göras på anmälningssedel, "Anmälningssedel för teckning av units i Hemcheck Sweden AB (publ)" och skickas till Aktieinvest på den förtryckta adressen på anmälningssedeln. Anmälningssedel finns att tillgå via Aktieinvests hemsida, [www.aktieinvest.se](http://www.aktieinvest.se), eller på Bolagets hemsida, [www.hemcheck.com](http://www.hemcheck.com). Anmälan om teckning kan också göras elektroniskt med BankID på Aktieinvests hemsida, [www.aktieinvest.se/hemcheck2017](http://www.aktieinvest.se/hemcheck2017). Bekräftelse på anmälan erhålls då omedelbart via e-post. Minsta teckningspost är 1 000 units. Anmälan om teckning av färre än 1 000 units kommer att lämnas utan avseende. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedel ska ha inkommit till Aktieinvest senast kl. 15.00 den 3 februari 2017. Endast en (1) anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Om fler anmälningssedlar insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Om din depå är kopplad till kapitalförsäkring eller investeringsspar-konto vänligen kontakta din förvaltare för teckning av units. Observera att anmälan är bindande.

## ANMÄLNINGSSEDEL SKICKAS TILL:

### Aktieinvest FK AB

Emittentservice  
113 89 Stockholm  
Tel: 08 - 5065 1795  
Fax: 08 - 5065 1701  
[emittentservice@aktieinvest.se](mailto:emittentservice@aktieinvest.se)  
[www.aktieinvest.se](http://www.aktieinvest.se)

## Rätt till förlängning av teckningstiden samt Nyemissionens fullföljande

Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den 3 februari 2017. Styrelsen äger rätt att återkalla Nyemissionen fram till tilldelningsbeslut har fattats för det fall teckning inte sker i sådan utsträckning att Bolaget tillförs minst 16 MSEK. Nyemissionen kan således helt återkallas. Meddelande härom avses i sådant fall offentliggöras så snart som möjligt och i vart fall senast vecka sex, 2017. Om Nyemissionen återkallas kommer inkomna anmälningar att bortses ifrån samt eventuellt inbetald likvid att återbetalas.

## Tilldelning

Beslut om tilldelning fattas av styrelsen varvid följande skall beaktas:

- att full tilldelning ska ske till de investerare som lämnat teckningsförbindelser,
- att det är nödvändigt att bredda Bolagets aktieägarkrets inför den planerade noteringen på First North, samt
- att skapa investeringsutrymme för investerare som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till Bolaget.

I den mån det är möjligt kommer styrelsen tillse att varje tecknare erhåller lägst 1 000 units. Vid överteckning ska tilldelning ske på ett sätt som tillgodoser syftet att ytterligare stärka den institutionella investerarbasen samt öka spridningen bland allmänheten i Sverige, vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal units än anmälan avser eller helt utebli. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges.

Tilldelning beräknas ske vecka sex, 2017. Snarast därefter kommer avräkningsnota att skickas till dem som erhållit tilldelning i erbjudandet. De som inte tilldelats några aktier erhåller inget meddelande. Full betalning för tilldelade units ska erläggas kontant senast tre bankdagar efter utsänd avräkningsnota. Betalning ska ske enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota.

Efter att betalning av tecknade och tilldelade units har skett och när de nya aktierna och teckningsoptionerna har registrerats hos Bolagsverket, kommer Euroclear till dem som på anmälan har angivit ett VP-konto att skicka ut en VP-avi som bekräftelse på att inbokningen av de nya aktierna och teckningsoptionerna har skett på tecknarens VP-konto. Tecknare som på anmälan har angivit en depå informeras av förvaltarens enligt dennes rutiner. De nya aktierna och teckningsoptionerna beräknas registreras hos Bolagsverket omkring vecka nio, 2017.

## Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Utgivande av units till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder (se vidare avsnittet *Information till*

investerare). Med anledning härav kommer, med vissa undantag, personer som har registrerade adresser i till exempel Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Singapore, Sydafrika eller USA inte att erhålla Prospektet och inte heller erbjudas att teckna units i Nyemissionen.

## Investorerare bosatta i utlandet

Investorerare bosatta utanför Sverige (avser dock ej investerare bosatta i jurisdiktioner där det inte skulle vara tillåtet att erbjuda förevarande units) kan vända sig till Aktieinvest via telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

## Villkor för teckningsoptioner TO 1

Innehav av en teckningsoption av serie TO 1 berättigar till teckning av en nyemitterad aktie till en kurs om 6 SEK under en period från och med den 29 januari 2018 till och med den 9 februari 2018. Aktier bokas ut tidigast 15 dagar efter periodens sista dag för teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1.

Anmälningssedel och instruktion för betalning kommer att finnas tillgänglig via Bolagets hemsida ([www.hemcheck.com](http://www.hemcheck.com)) samt Aktieinvests hemsida, [www.aktieinvest.se](http://www.aktieinvest.se), från och med den 29 januari 2018.

Fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie TO 1 beskrivs under avsnittet *Fullständiga villkor för teckningsoptioner TO 1* i Prospektet.

*Notera att de teckningsoptioner av serie TO 1 som inte nyttjas senast den 9 februari 2018 eller avyttras senast den 7 februari 2018 förfaller och förlorar sitt värde och kommer att rensas från VP-konto eller depå.*

## Handel i aktien och teckningsoption av serie TO 1

Ingen organiserad handel finns i Bolagets aktie i dagsläget. hemCheck har för avsikt att ansöka om notering av Bolagets aktier på First North, vilket inte är en reglerad marknad. Första handelsdag är beräknad till den 10 mars 2017. Aktiens handelsbeteckning kommer att vara HEMC. Bolagets aktie har ISIN-kod SE0009320278. En handelspost kommer att uppgå till en aktie.

Bolaget har även för avsikt att ansöka om notering av Bolagets teckningsoptioner av serie TO 1 på First North. Första handelsdag är beräknad till den 10 mars 2017. Handelsbeteckning för teckningsoption TO 1 kommer att vara HEMC TO 1. Bolagets teckningsoption TO 1 har ISIN-kod SE0009522063. En handelspost kommer att uppgå till en teckningsoption.

Bolaget kommer inte att registrera några betalda tecknade aktier, BTA, och någon handel i BTA kommer följaktligen inte att förekomma. Inför Bolagets planerade notering av Bolagets aktier och teckningsoptioner på First North, vilket inte är en reglerad marknad, kommer Bolaget att anlita en Certified Adviser.

## Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De aktier som tillkommer genom utnyttjande av teckningsoptioner medför rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

## Offentliggörande av utfallet

Utfallet i Nyemissionen samt eventuellt i övertilldelningsemmissionen kommer att offentliggöras i pressmeddelande vilket beräknas att kunna publiceras omkring den 9 februari 2017.

## Övrig information

De aktuella värdepapperen registreras och kontoförs av Euroclear. Euroclears adress återfinns under avsnittet *Adresser*.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för en sådan likvid. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

hemChecks vision är att säkerställa att varje blodprov ger de svar som sjukvården efterfrågar och behöver för att kunna erbjuda sina patienter en effektiv och säker vård.



# hemChecks verksamhet och marknad

Nedan följer en översiktlig beskrivning över hemChecks verksamhet och marknaderna hemCheck är verksam på. Viss information har inhämtats från externa källor och Bolaget har återgett sådan information korrekt i Prospektet. Även om hemCheck anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt hemCheck känner till, och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av den tredje part varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

## Inledning

Varje år uteblir cirka 45 miljoner provsvar globalt på grund av hemolys, vilket innebär att röda blodkroppar spricker i blodprovret.<sup>7</sup> Att blodprov har hemolyserats och därmed inte lämpar sig för analys är den vanligaste orsaken till att provsvar inte ges till behandlande läkare runt om i världen.<sup>8</sup> Med en vision att eliminera problemet med hemolys grundades hemCheck 2010 av Mathias Karlsson, disputerad läkare, och Hjalmar Didrikson, medgrundare till investmentbolaget Alfvén & Didrikson AB och med bakgrund från bland annat EQT.

hemCheck har utvecklat HELGE™, en patenterad produkt som säkerställer att de flesta hemolyserade blodprover upptäcks direkt i samband med provtagningen (så kallad point-of-care) så att blodprovet kan tas om omedelbart. Vidare utvecklar Bolaget en ny digital avläsare, READY™, som möjliggör digital avläsning av HELGE™ och därmed förenklar användningen av HELGE™.

Marknadsundersökningar bekräftar att blodprov som utsatts för hemolys utgör ett stort problem för sjukvården. I dagsläget upptäcks inte hemolys förrän blodprovet är på laboratoriet för analys, vilket medför en ökad risk och ett ökat lidande för patienten och ökade kostnader för sjukhuset.

## Vision

hemChecks vision är att säkerställa att varje blodprov ger de svar som sjukvården efterfrågar och behöver för att kunna erbjuda sina patienter en effektiv och säker vård.

## Affärsidé

hemCheck utvecklar och kommersialiserar ett produktkoncept för patientnära detektion av hemolys.

## Affärsmodell

hemCheck erbjuder möjligheten att snabbt och enkelt säkerställa att ett blodprov inte förstörts av s.k. hemolys. hemChecks kunder består primärt av sjukhus där stora mängder blodprover tas varje år. hemChecks produktkoncept består av en enkel digital avläsare och en engångsartikel, HELGE™. Intäktsmodellen bygger på återkommande försäljning av stora volymer av HELGE™. En alternativ intäktsmodell kan vara att teckna månadsabonnemang med kliniker. Försäljningen av hemChecks produkter kommer att ske direkt alternativt indirekt genom att ingå avtal med samarbetspartners och distributörer på lokal och regional nivå. Affärsmodellen baseras också på en kostnadseffektiv organisation och starka relationer med kontraktstillverkare och distributörer.

<sup>7</sup> G. Lippi et al., "Haemolysis: an overview of the leading cause of unsuitable specimens in clinical laboratories," Clin. Chem. Lab. Med., vol. 46, no. 6, Jan. 2008; samt

Global Blood Collection Tubes Market Research Report 2015-2022, Value Market Research.

<sup>8</sup> P. Bonini, M. Plebani, F. Ceriotti, and F. Rubboli, "Errors in laboratory medicine," Clin. Chem., vol. 48, no. 5, pp. 691-698, May 2002;

G. Lippi et al., "Haemolysis: an overview of the leading cause of unsuitable specimens in clinical laboratories," Clin. Chem. Lab. Med., vol. 46, no. 6, Jan. 2008;

P. Carraro and M. Plebani, "Errors in a Stat Laboratory: Types and Frequencies 10 Years Later," Clin. Chem., vol. 53, no. 7, pp. 1338-1342, Jul. 2007; samt

R. Mozzi, A. Carnevale, C. Valente, A. Dolci, and M. Panteghini, "Recording, monitoring, and managing pre-analytical issues in a metropolitan university hospital," Biochim. Clin., vol. 37, no. 2, pp. 95-99, 2013.



## Hemolys

En stor del av alla medicinska beslut inom sjukvården grundar sig på laboratorieanalys av blodprover.<sup>9</sup> Arbetet med att analysera blodprover delas in i tre olika faser, preanalytisk, analytisk och postanalytisk fas. Den preanalytiska fasen, som HELGE™ adresserar, står för mer än 60 procent av alla felaktiga provsvar<sup>10</sup>, resterande fel fördelar sig på analytisk och postanalytisk fas. Det allra vanligaste preanalytiska felet är hemolys och således är det den enskilt största orsaken till felaktigt eller uteblivet provsvar.<sup>11</sup>

Felaktiga eller uteblivna provsvar kan leda till felaktiga kliniska beslut. Ett felaktigt kliniskt beslut kan få stora konsekvenser för

patienter och i värsta fall leda till stort lidande eller död. Därför har Världshälsoorganisationen (WHO) tagit fram riktlinjer för hur hemolytiska blodprover ska hanteras.<sup>12</sup> Enligt riktlinjerna ska alla laboratorier fastställa ett gränsvärde för graden av hemolys, ett så kallat hemolysindex (HI). Om gränsvärdet överskrids ska provet klassas som hemolyserat och inget provsvar lämnas ut. När läkaren eller sjuksköterskan får ett provsvar som är hemolyserat har de två alternativ; ta ett nytt blodprov och göra om analysen eller fatta ett kliniskt beslut utan att ta hänsyn till provet. Det vanligaste beslutet är att ta om provet. Att behöva vänta på att ta om ett blodprov innebär både en ökad risk och ett ökat lidande för patienten och ökade kostnader för sjukhuset.

<sup>9</sup> The Value of Laboratory Medicine to Health Care. Chapter 1. In: The Lewin Group: Laboratory Medicine – A National Status Report. May 2008:19–65.

<sup>10</sup> P. Bonini, M. Plebani, F. Ceriotti, and F. Rubboli, "Errors in laboratory medicine," *Clin. Chem.*, vol. 48, no. 5, pp. 691–698, May 2002, P. Carraro and M. Plebani, "Errors in a Stat Laboratory: Types and Frequencies 10 Years Later," *Clin. Chem.*, vol. 53, no. 7, pp. 1338–1342, Jul. 2007, samt

R. Mozzi, A. Carnevale, C. Valente, A. Dolci, and M. Panteghini, "Recording, monitoring, and managing pre-analytical issues in a metropolitan university hospital," *Biochim. Clin.*, vol. 37, no. 2, pp. 95–99, 2013.

<sup>11</sup> P. Bonini, M. Plebani, F. Ceriotti, and F. Rubboli, "Errors in laboratory medicine," *Clin. Chem.*, vol. 48, no. 5, pp. 691–698, May 2002,

G. Lippi et al., "Haemolysis: an overview of the leading cause of unsuitable specimens in clinical laboratories," *Clin. Chem. Lab. Med.*, vol. 46, no. 6, Jan. 2008, samt

G. Lippi and G. C. Guidi, "Risk management in the preanalytical phase of laboratory testing," *Clin. Chem. Lab. Med.*, vol. 45, no. 6, Jan. 2007.

<sup>12</sup> G. Banfi, K. Bauer, W. Brand, M. Buchberger, and A. Deom, "Use of Anticoagulants in Diagnostic Laboratory Investigations," World Health Organization, Geneva, WHO/DIL/LAB/99.1 Rev.2, 2002.



## hemChecks produkt HELGE™

HELGE™ är ett engångstest för patientnära hemolysdetektion. Genom att använda sig av en liten mängd helblod påvisar HELGE™ genom färgomslag i produktens detektionsfönster om blodprovet är hemolyserat eller inte. På så vis kan provtagaren få reda på om blodprovet har hemolyserats och behöver tas om innan det skickas för vidare analys på laboratorium.

## Studie visar att HELGE™ kan identifiera hemolys

För att kunna mäta hur många hemolyserade blodprov HELGE™ skulle kunna identifiera genomfördes en studie med 446 blodprov som testades vid enheten för klinisk kemi vid Centralsjukhuset i Karlstad.<sup>13</sup> Var och ett av proven testades dels med HELGE™, dels med dagens standardtest. Samtliga blodprov kom från nämnda sjukhus. Standardtestets provsvar

är detsamma som referensvärdet i studien. I detta binära test sattes gränsvärdet (hemolysindex, HI) till 50, d.v.s. alla prov som hade ett HI=50 eller över ansågs vara positiva (hemolyserade). HI50 motsvarar en koncentration av fritt hemoglobin på 0,5g/l. Flertalet rutinanalyser är påverkade av hemolysnivåer över 0,5 g/l.<sup>14</sup>

Som framgår av tabellen nedan lyckades HELGE™ identifiera 82 procent (41 av 50) av de hemolyserade proverna, denna andel kallas sensitivitet. Samtidigt identifierade HELGE™ 96 procent (380 av totalt 396) av de icke hemolyserade proven. Sensitivitet och specificitet är viktiga för att kunna göra beräkningar på den potentiella hälsoekonomiska vinsten av att introducera HELGE™, se avsnittet *Hälsoekonomiska effekter*.

Bolaget arbetar kontinuerligt med att optimera HELGES™ prestanda och målsättningen är att HELGE™ ska identifiera så många hemolyserade blodprover som möjligt.

Gränsvärde HI50		Resultat från HELGE™		Korrekt provsvar
		Negativt (inte hemolys)	Positivt (hemolys)	
Referensvärde	HI < 50 (Negativ)	380	16	Specificitet 96,0 %
	HI ≥ 50 (Positiv)	9	41	Sensitivitet 82,0 %

<sup>13</sup> N. Broman, B. Eriksson, L.-O. Hansson, and A. Brolinson, "Preliminary evaluation of a new method for quality assurance by instant detection of hemolysed blood samples at the point-of-care," presented at the 26th International POCT Conference, Copenhagen, 2016.

<sup>14</sup> G. Lippi, G. Luca Salvagno, M. Montagnana, G. Brocco, and G. Cesare Guidi, "Influence of hemolysis on routine clinical chemistry testing," Clin. Chem. Lab. Med., vol. 44, no. 3, Jan. 2006, samt

Sergei Likhodii, P. Martens, W. Mah, P. Yip, and J. Tong, "Effect of Interferences on the General Chemistry Assays of the Abbott Architect® c8000 System," 2007.



## 6 miljarder blodprover globalt

25 % relevanta prover baserat på statistik från akutsjukvården i USA  
= 1,5 miljarder blodprover där hemCheck kan göra skillnad

### Marknaden för HELGE™ - en preanalytisk testmetod som identifierar hemolys

Marknaden för preanalytiska tester är global och HELGE™ är användbar i de flesta situationer där blodprovtagning sker. Den adresserbara världsmarknaden är därför mycket stor och snabbt växande. Det såldes 6 miljarder blodprovror för blodprovtagning (serum- och plasmaseparation) i världen 2015 och marknaden väntas växa med cirka 8,5 procent årligen för att nå 10,6 miljarder 2022 enligt analysföretaget Value Market Research.<sup>15</sup> Antalet blodprovror för plasma och serumseparation uppgick till 2,5 miljarder i USA och 1,4 miljarder i EU 2015 och väntas växa till 4,2 respektive 2,4 miljarder 2022.

Det är inte realistiskt att penetrera hela marknaden för blodprovtagningar och Bolaget har därför i sin marknadsanalys valt att fokusera på de marknader och kundgrupper där frekvensen av hemolys är hög och konsekvenserna av hemolys är stora, det vill säga där behovet och nyttan av HELGE™ är som störst.

Den globala adresserbara marknaden för HELGE™ baseras på antalet sålda blodprovror och en genomsnittlig hemolysfrekvens om cirka 3 procent.<sup>16</sup> Med syfte att uppskatta det globala antalet hemolyskänsliga blodprover som tas inom sjukvården varje år appliceras statistik från akutsjukvården i USA.

Enligt denna statistik är det 25 procent av antalet sålda blodprovror som används till hemolyskänsliga analyser.<sup>17</sup> Baserat på denna statistik och med utgångspunkt i antalet sålda blodprovror uppskattar Bolaget att det tas cirka 1,5 miljarder blodprover årligen som är relevanta för hemCheck.

### hemChecks primära marknader

Behovet av ett test som HELGE™ är störst där ett felaktigt blodprov kan få allvarliga konsekvenser eller till och med vara livshotande. Därför utgör akutmottagningar en viktig kundgrupp för hemCheck. Felaktiga blodprov på akutmottagningar kan resultera i fördröjd behandling av allvarliga sjukdomar som t.ex. hjärtinfarkt, arytmier och diabetes samtidigt som redan hårt ansträngda akutmottagningar belastas med patienter vars handläggning försenas. Frekvensen av hemolyserade blodprover är dessutom som allra högst på just akutmottagningar.<sup>18</sup>

### Hemolys ur ett hälsoekonomiskt perspektiv

Ett avvisat blodprov kostar sjukvården mellan 29 och 270 EUR, beroende på vilken analys som ska utföras och konsekvensen för patienten av uteblivet svar.<sup>19</sup> Antalet blodprov som utsätts för hemolys varierar beroende på var blod-

<sup>15</sup> Global Blood Collection Tubes Market Research Report 2015-2022, Value Market Research.

<sup>16</sup> P. Carraro, G. Servidio, and M. Plebani, "Hemolyzed specimens: a reason for rejection or a clinical challenge?," Clin. Chem., vol. 46, no. 2, pp. 306–307, Feb. 2000.

<sup>17</sup> National Hospital Ambulatory Medical Care Survey: 2011 Emergency Department Summary Tables.

<sup>18</sup> P. Carraro, G. Servidio, and M. Plebani, "Hemolyzed specimens: a reason for rejection or a clinical challenge?," Clin. Chem., vol. 46, no. 2, pp. 306–307, Feb. 2000;

G. L. Salvagno, G. Lippi, A. Bassi, G. Poli, and G. C. Guidi, "Prevalence and type of pre-analytical problems for inpatients samples in coagulation laboratory," J. Eval. Clin. Pract., vol. 14, no. 2, pp. 351–353, Apr. 2008; samt

E. R. Burns and N. Yoshikawa, "Hemolysis in Serum Samples Drawn by Emergency Department Personnel versus Laboratory Phlebotomists," Lab. Med., vol. 33, no. 5, pp. 378–380, May 2002.

<sup>19</sup> S. F. Green, "The cost of poor blood specimen quality and errors in preanalytical processes," Clin. Biochem., vol. 46, no. 13–14, pp. 1175–1179, Sep. 2013, samt

G. Chait, K. Schleuter, K. Scraba, E. Baginska, L. Flynn, and S. Church, "PMD11 The Cost of Poor Sample Quality: Assessing the Financial Impact of Sample Rejection and Recollection in Health Care Institutions," Value Health, vol. 15, no. 7, p. A346, Nov. 2012.



proverna är tagna. Frekvensen av blodprov som hemolyserats är generellt sett lägre i t.ex. primärvården och högre inom sjukhusen, med högst frekvens på akutmottagningar. Av de blodprover som tas inom akutvården uppskattas mellan 3 - 12 procent vara hemolyserade.<sup>20</sup> Antalet relevanta blodprover för hemCheck på akutmottagningar i USA överstiger 40 miljoner årligen.<sup>21</sup>

Med HELGEs™ nuvarande prestanda skulle 82 procent av de hemolyserade blodproverna upptäckas i samband med provtagningen och blodprovet kan då omedelbart tas om. Bolaget har gjort en hälsoekonomisk modell för att uppskatta sjukvårdens kostnader för hemolys och de potentiella kostnadsbesparingar som användandet av HELGE™ med nuvarande prestanda skulle kunna ge upphov till på akutmottagningar i USA. Vid ett antagande om en kostnad för avvisat blodprov på 100 EUR och en genomsnittlig hemolysfrekvens på 5 procent (d.v.s. i den lägre delen av de refererade intervallen ovan) uppgår kostnaden för hemolys till 200 MEUR per år utan HELGE™. Bolaget beräknar att enbart akutsjukvården i USA skulle kunna sänka sina kostnader för hemolys med cirka 100 MEUR per år genom att använda HELGE™. Det är viktigt att notera att i dessa beräkningar har inte den minskade risken och lidandet för patienten tagits med.

## Kunder

Baserat på analysen ovan har hemCheck identifierat två primära kundgrupper:

- akutmottagningar, och
- övriga avdelningar inom slutenvården.

Därutöver har Bolaget identifierat följande kundgrupper där hemolys idag kan orsaka stora problem:

- vårdenheter som hanterar blodprovtagningen lokalt för att sedan skicka dessa för vidare analys på ett centralt laboratorium,
- blodbanker, vilka tappar och förvarar blod för att kunna ge en transfusion till patienter,
- blodprovtagning där blodprovet ska genomgå specialanalyser som tar extra resurser i anspråk, samt
- blodprovtagning i samband med kliniska provningar.

## Nyckelaktörer och konkurrenter

Ett fåtal aktörer förser marknaden med provtagningsmaterial för den preanalytiska fasen. Överlägset störst är Becton Dickinson och näst störst är Greiner. Utöver dessa två nyckelaktörer kan även Sarstedt som är stora på den tyska marknaden nämnas.<sup>22</sup> Målet är att HELGE™ ska vara kompatibel med blodprovsrör från de två största aktörerna för att skapa så goda marknadsförutsättningar för HELGE™ som möjligt.

I framtiden skulle de aktörer som förser marknaden med provtagningsmaterial kunna bli konkurrenter till Bolaget, om de väljer att utveckla ett eget koncept för patientnära detektion av hemolys. Bolaget känner dock inte till att det finns några sådana utvecklingsprojekt.

I dagsläget finns inga kända tekniker eller produkter för att möta behovet av omgående patientnära detektion av hemolys, som HELGE™ kan erbjuda. Den produkt på marknaden som ligger närmast HELGE™ är Hemocue® Plasma/Low Hb. Hemocues® produkt är dock inte optimerad för att användas inom samma låga, men kliniskt relevanta, mätintervall som HELGE™ och nämnda system kräver att blodprovet centrifugeras innan mätningen sker för att få bort blodkropparna och därigenom kunna mäta på plasma. Hemocues® produkt kräver också kringutrustning och tar betydligt mer tid i anspråk än HELGE™.<sup>23</sup>

Hemolys detekteras idag på laboratorium i samband med analys av det aktuella blodprovet. Detta görs i de flesta fall på avancerade instrument. Målet med HELGE™ är att ta fram ett komplement och inte en konkurrent till dagens test.

## Trender i Bolagets bransch

Trender inom hälso- och sjukvårdsbranschen som Bolaget är verksamt inom pekar mot ökad belastning av sjukvården på grund av ökad befolkningens mängd och välfärd. Detta kommer leda till ökade krav på förbättrade patientflöden och ökad patientsäkerhet, vilket, enligt Bolagets uppfattning, kommer att gynna Bolaget.

<sup>20</sup> P. Carraro, G. Servidio, and M. Plebani, "Hemolyzed specimens: a reason for rejection or a clinical challenge?," Clin. Chem., vol. 46, no. 2, pp. 306–307, Feb. 2000.

G. L. Salvagno, G. Lippi, A. Bassi, G. Poli, and G. C. Guidi, "Prevalence and type of pre-analytical problems for inpatients samples in coagulation laboratory," J. Eval. Clin. Pract., vol. 14, no. 2, pp. 351–353, Apr. 2008.

E. R. Burns and N. Yoshikawa, "Hemolysis in Serum Samples Drawn by Emergency Department Personnel versus Laboratory Phlebotomists," Lab. Med., vol. 33, no. 5, pp. 378–380, May 2002.

<sup>21</sup> National Hospital Ambulatory Medical Care Survey: 2011 Emergency Department Summary Tables.

<sup>22</sup> Global Blood Collection Tubes Market Research Report 2015-2022, Value Market Research.

<sup>23</sup> Se Hemocues® danska hemsida. Sök efter produktblad rubricerat: Hemocue® Plasma/Low Hb System.

En ökad medvetenhet om den preanalytiska fasens betydelse noteras bland vårdgivare, laboratorier och leverantörer av utrustning avsedd för blodprovtagning. Den preanalytiska fasen avser blodprovets resa från det att analysbeställning görs till dess det ska analyseras i laboratorium och är en viktig del av patientsäkerheten. Hemolysfrekvens omnämns i den vetenskapliga litteraturen som ett sätt att mäta kvaliteten på den preanalytiska fasen.<sup>24</sup> Hemolys är det vanligast felet som uppkommer under den preanalytiska fasen och det är således den ensamt största orsaken till att provsvar uteblir.<sup>25</sup>

## Användning och teknisk beskrivning

Den gängse rutinen för blodprover på en vårdmottagning är att blodprovet tas på patienten av ansvarig sjuksköterska. Därefter skickas blodprovet vidare till centralt laboratorium där det förbereds för analys och därefter analyseras. Analyssvar meddelas behandlande läkare och sjuksköterska. I de fall blodprovet är hemolyserat uteblir analys svar och för att erhålla analys svar måste blodprovet tas om vilket medför en markant fördröjning och ökat lidande för patienten. Bolagets målsättning är att genom att använda HELGE™ får sjuksköterskan direkt veta om blodprovet är hemolyserat eller inte. Inom 30 sekunder fås besked om provet behöver tas om eller om det håller tillräckligt hög kvalitet för att skickas på analys till centralt laboratorium.

### Användning

HELGE™ aktiveras genom att fästas på blodprovet och en liten del helblod dispenserar från blodprovet in i HELGE™. Ett färgomslag i avläsningsfönstret gör det möjligt för användaren att avgöra om blodprovet är hemolyserat eller inte.

### Teknisk beskrivning, montering och tillverkning

Grundutformningen av HELGE™ är ett cylinderformat test med avläsningsfönster för bedömning av testet på ena sidan. Ett integrerat stickskydd skyddar användaren.

HELGE™ monteras från tolv grundkomponenter. Det yttre plasthuset består av tre delar samt fem etiketter och huset innehåller flera komponenter som tillsammans med plasthuset möjliggör plasmaseparation. Färgreagens används för att



erhålla de önskade färgomslagen. Plastdetaljerna formsprutas och etiketter monteras manuellt av hemCheck. HELGE™ monteras för närvarande i sin helhet manuellt.

## Marknadsintroduktion

Marknadsintroduktionen av HELGE™ planeras ske stegvis med akutmottagningar som första marknad. Inledningsvis är planen att introducera HELGE™ på de kliniker som deltagit i de användartester som beskrivs nedan. Därefter planeras expansion gradvis, primärt på den skandinaviska marknaden och i nästa steg internationellt. I introduktionsfasen kommer marknadsförings- och försäljningsinsatser att riktas mot strategiskt viktiga kunder som kan vara referenskunder i den fortsatta expansionen. Goda referenser är nyckeln till ett

<sup>24</sup> K. Bölenius, J. Söderberg, J. Hultdin, M. Lindkvist, C. Brulin, and K. Grankvist, "Minor improvement of venous blood specimen collection practices in primary health care after a large-scale educational intervention," *Clin. Chem. Lab. Med.*, vol. 51, no. 2, Jan. 2013.

<sup>25</sup> P. Bonini, M. Plebani, F. Ceriotti, and F. Rubboli, "Errors in laboratory medicine," *Clin. Chem.*, vol. 48, no. 5, pp. 691–698, May 2002; G. Lippi et al., "Haemolysis: an overview of the leading cause of unsuitable specimens in clinical laboratories," *Clin. Chem. Lab. Med.*, vol. 46, no. 6, Jan. 2008; samt

G. Lippi and G. C. Guidi, "Risk management in the preanalytical phase of laboratory testing," *Clin. Chem. Lab. Med.*, vol. 45, no. 6, Jan. 2007.

bredare införande av det utökade arbetsmoment (koncept) som HELGE™ innebär. Bolaget har också som mål att initiera samarbeten med aktiva välrenommerade forskare som genom vetenskapliga publikationer och konferenser kan sprida informationen om nyttan med att använda HELGE™.

Marknadsintroduktionsfasen kommer att fokusera på ett begränsat antal användare för att möjliggöra nära samarbete vid införandet och i användning av HELGE™. Under introduktionsfasen kommer även förhandlingar med distributörer för expansion och internationell marknadsintroduktion att genomföras.

För att nå internationella marknader är Bolagets mål att ingå samarbete med en eller flera etablerade distributörer med bred geografisk täckning.

## Utvecklingsplan

Användartester av HELGE™ och READY™  
Omfattande användartester har initierats under 2016 och fortsätter under kommande år. Testerna innebär att HELGE™ utvärderas i den miljö där den avses användas i framtiden. Sjuksköterskor genomför hemolystestet i direkt anslutning till provtagningen och målet är att utvärdera prestanda och användarvänlighet vilket kommer ligga till grund för den efterföljande kommersialiseringsprocessen. Under 2017 planeras användartesterna utökas till att omfatta HELGE™ i kombination med READY™.

## Digital avläsare

En ny digital avläsare, READY™, utvecklas och beräknas vara färdigställd för CE-märkning under 2017. Det finns tre huvudsyften med READY™: (1) underlätta användandet av engångstestet HELGE™ genom att lyfta bort det ansvar som följer av den subjektiva bedömning som blodprovtagaren måste göra med nuvarande version av engångstestet, (2) skapa förutsättningar för att sänka tillverkningskostnaderna av HELGE™ och (3) öka hållbarhet och förenkla förpackning av HELGE™ genom att ta bort vissa komponenter i produkten som idag används för avläsning av analysresultat.

## CE-märkning

Arbetet med CE-märkning pågår kontinuerligt genom att följa upprättade kvalitetsstandarder och protokoll. HELGE™ med avläsaren READY™ avses CE-märkas som ett system.

## Uppskalning av produktion

Produktionskapaciteten av HELGE™ skalas upp och en avläsare, READY™, som förenklar handhavande av HELGE™ utvecklas och adderas till produktkonceptet. Uppskalning av produktion förväntas ske i delsteg.

## Marknadsintroduktion och Internationell marknadsintroduktion

(se *Marknadsintroduktion*)

# Historik

## 2010

hemCheck grundas 2010 av Mathias Karlsson, disputerad läkare, och Hjalmar Didriksson, medgrundare till investment-bolaget Alfvén & Didrikson AB med bakgrund från bland annat EQT.

Första patentansökan inges.

## 2011

Nyckelpatentansökan inges, vilken har sitt ursprung i den första ansökan. Skyddsfokus är att utnyttja kapillärkrafter.

Bolaget erhåller ett lån på 300 KSEK från Almi Företagspartner Värmland AB.

## 2012

Bolaget genomför en nyemission som tillför Bolaget nästan 2,9 MSEK före emissionskostnader.

Bolagets VD, Annelie Brolinson, anställs.

## 2013

hemCheck inleder ett samarbete med Arta Plast avseende produktion av HELGE™.

hemChecks första ingivna patent, vilket gavs in 2010, godkänns i USA.

Nationell marknadsundersökning genomförs med positiva resultat.

## 2014

Bolaget genomför en nyemission som tillför Bolaget cirka 2,9 MSEK före emissionskostnader.

Nyckelpatentansökan, vilken ingavs 2011, godkänns i Sverige.

Internationell marknadsundersökning genomförs som bekräftar den internationella potentialen.

Bolagets CTO, Björn Eriksson, anställs.

## 2015

Bolaget genomför en nyemission som tillför Bolaget cirka 1,4 MSEK före emissionskostnader.

Proof of principle av HELGE™.

Bolaget erhåller ett lån på 2 MSEK från Almi Företagspartner Värmland AB.

## 2016

Metodjämförelse mellan HELGE™ och standardmetod (Vitros 5.1). Jämförelsen görs på ett kliniskt kemiskt laboratorium på Centralsjukhuset i Karlstad.

Genom samarbete med Centralsjukhuset i Karlstad inleds test av produkten HELGE™ av en mindre grupp provtagnings-sjuksköterskor på akutmottagningen.

Användartester av HELGE™ initieras.

Bolaget genomför en nyemission som tillför Bolaget cirka 6 MSEK före emissionskostnader.

Bolaget erhåller ett lån på 1 MSEK från Almi Företagspartner Värmland AB.

Bolaget genomför en fondemission som ökar Bolagets aktiekapital till 525 114 SEK.

## Finansiell information i sammandrag

Nedanstående finansiella översikt avseende räkenskapsåren 2014 och 2015 är hämtade ur hemChecks reviderade årsredovisningar. Årsredovisningarna för 2014 och 2015 har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Detta sammandrag bör läsas tillsammans med Bolagets reviderades årsredovisningar.

hemChecks reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2014 där följande delar införlivats genom hänvisning: resultat- och balansräkning (s. 3-5) och noter (s. 8-10), samt revisionsberättelse (s. 11). <http://hemcheck.com/investors/financial-reports/>.

hemChecks reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2015 där följande delar införlivats genom hänvisning: resultat- och balansräkning (s. 3-5) och noter (s. 8-11), samt revisionsberättelse (s. 12). <http://hemcheck.com/investors/financial-reports/>.

De delar som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för investerare eller så lämnas motsvarande information på annan plats i Prospektet.

Kassaflödesanalysen har upprättats för Prospektet och är inte reviderad. Analysen bygger på reviderade årsredovisningar för 2014 och 2015.

Nyckeltalen är hämtade från ovan nämnda källor, förutom vad avser soliditet, som framräknats baserat på uppgifter i ovan nämnda balansräkningar. Nyckeltalen är i sig inte reviderade.

## Resultaträkning i sammandrag

SEK	2015 12 mån jan-dec	2014 12 mån jan-dec
Nettoomsättning	31 148	0
Övriga externa kostnader	-854 493	-374 699
Personalkostnader	-1 034 573	-802 400
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-53 091	-29 833
Övriga rörelsekostnader	-201	-305 378
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 911 210</b>	<b>-1 512 310</b>
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	250	4 216
Räntekostnader och liknande resultatposter	-62 094	-19 199
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 973 054</b>	<b>-1 527 293</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-1 973 054</b>	<b>-1 527 293</b>

## Balansräkning i sammandrag

SEK	2015-12-31	2014-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	-53 091	788 961
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	735 107	494 641
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	332 079	206 420
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>2 231 053</b>	<b>1 490 022</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<i>Varulager m.m.</i>		
Förskott till leverantörer	0	1 487
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Övriga fordringar	118 178	75 362
<i>Kassa och bank</i>	2 431 302	1 503 348
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>2 549 480</b>	<b>1 580 197</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>4 780 533</b>	<b>3 070 219</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital (177 784 aktier)	177 784	165 397
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	7 250 968	5 835 772
Balanserad vinst eller förlust	-3 386 593	-1 859 300
Årets resultat	-1 973 055	-1 527 293
	<b>1 891 320</b>	<b>2 449 179</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>2 069 104</b>	<b>2 614 576</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	2 180 000	211 765

<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	42 353	31 764
Leverantörsskulder	130 004	48 902
Aktuella skatteskulder	18 149	21 721
Övriga skulder	55 886	24 493
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	285 037	116 998
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>531 429</b>	<b>243 878</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>4 780 533</b>	<b>3 070 219</b>
<b>Ställda säkerheter</b>	<b>Inga</b>	<b>Inga</b>
<b>Ansvarsförbindelser</b>	<b>Inga</b>	<b>Inga</b>

## Kassaflödesanalys i sammandrag

Kassaflödesanalysen har upprättats för Prospektet och är inte reviderad. Analysen bygger på reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2014 och 2015.

<b>KSEK</b>	<b>2015 12 mån jan-dec</b>	<b>2014 12 mån jan-dec</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 685	-1 437
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-794	-786
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 407	2 950
Periodens kassaflöde	928	727
Likvida medel vid periodens början	1 503	776
Likvida medel vid periodens slut	2 431	1 503



## Nyckeltal

KSEK	2015 12 mån jan-dec	2014 12 mån jan-dec
Nettoomsättning	31	0
Rörelsens kostnader	-1 942	-1 512
Rörelseresultat	-1 911	-1 512
Resultat före skatt	-1 973	-1 527
Immateriella anläggningstillgångar	1 899	1 283
Materiella anläggningstillgångar	332	207
Summa omsättningstillgångar	2 549	1 580
Summa eget kapital	2 069	2 615
Långfristiga skulder	2 180	212
Kortfristiga skulder	531	244
Balansomslutning	4 780	3 070
Soliditet (%)	43%	85%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 685	-1 437
Förändring av likvida medel	928	727
Likvida medel vid periodens slut	2 431	1 503
Utdelning	0	0
Antal utestående aktier vid periodens slut	177 784	165 397
Antal anställda vid periodens slut	3	1,5

## Definitioner

hemCheck presenterar vissa finansiella mått i Prospektet som inte definieras enligt International Financial Reporting Standards så som de antagits av EU ("IFRS"). hemCheck anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och Bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av Bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. I nedanstående tabell presenteras mått som inte definieras enligt IFRS, om inte annat anges.

## Soliditet

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutningen. Soliditet visar hur stor andel av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare ska kunna skapa sig en bild av Bolagets kapitalstruktur.

# Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Nedanstående kommentarer till den finansiella utvecklingen baseras på räkenskapsåren 2015 och 2014. Informationen nedan bör läsas i anslutning till hemChecks historiska finansiella information för räkenskapsåren 2015 och 2014.

## Resultaträkning

### Nettoomsättning

hemChecks nettoomsättning för perioden 1 januari till 31 december 2015 uppgick till 31 KSEK vilket är en ökning med 31 KSEK jämfört med motsvarande period 2014 då nettoomsättningen uppgick till 0 SEK. Den högre omsättningen beror framför allt på att Bolaget har sålt produktutvecklingsstöd.

### Rörelsekostnader

hemChecks kostnader består främst av personalkostnader, kostnader för inhyrd VD samt lokalkostnader. hemChecks kostnader för perioden 1 januari till 31 december 2015 uppgick till 1 942 KSEK vilket är en ökning med 430 KSEK jämfört med motsvarande period 2014 då kostnaderna uppgick till 1 512 KSEK. Ökningen beror delvis på att Bolaget har ökat sina personalkostnader med 233 KSEK samt haft ökade kostnader för inhyrd VD.

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden 1 januari till 31 december 2015 uppgick till -1 911 KSEK vilket är en försämring med 399 KSEK jämfört med motsvarande period 2014 då rörelseresultatet uppgick till -1 512 KSEK. Försämringen beror främst på ökade personalkostnader samt ökade kostnader för inhyrd VD.

### Resultat efter skatt

hemChecks resultat efter skatt för perioden 1 januari till 31 december 2015 uppgick till -1 973 KSEK, jämfört med -1 527 KSEK under motsvarande period år 2014. Förändringen förklaras av att Bolaget hade ett sämre rörelseresultat under 2015 än under 2014.

### Balansräkning

hemChecks anläggningstillgångar består främst av immateriella anläggningstillgångar i form av balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten samt i form av patent, licenser, varumärken samt liknande rättighe-

ter som per den 31 december 2015 uppgick till 1 899 KSEK, jämfört med 1 284 KSEK vid utgången av 2014. Ökningen av immateriella anläggningstillgångar består både i en ökning av balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten samt av koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter. Övriga anläggningstillgångar utgörs av materiella anläggningstillgångar i form av inventarier, verktyg och installationer och uppgick till 332 KSEK per den 31 december 2015 och till 206 KSEK vid utgången av 2014. hemChecks omsättningstillgångar uppgick till 2 549 KSEK vid utgången av 2015, jämfört med 1 580 KSEK vid utgången av 2014. Omsättningstillgångarna består huvudsakligen av likvida medel. Ökningen beror huvudsakligen på nyemission om 1 428 KSEK samt nyupptagna lån om 2 000 KSEK.

### Kassaflöden

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 685 KSEK för perioden 1 januari till 31 december 2015, jämfört med -1 437 KSEK under motsvarande period 2014. Bolagets resultat har haft en negativ påverkan på kassaflödet om -423 KSEK medan nettot av förändringar av fordringar och skulder har inneburit en positiv utveckling om 175 KSEK. Totalt har kassaflödet från den löpande verksamheten påverkats negativt med 248 KSEK jämfört med 2014.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -794 KSEK för perioden 1 januari till 31 december 2015, jämfört med -786 KSEK under motsvarande period 2014. Investeringstakten har följt utvecklingsplanen och tillgången på kapital.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 3 407 KSEK under perioden 1 januari till 31 december 2015, jämfört med 2 950 KSEK under motsvarande period 2014. Skillnaden förklaras främst av att nya lån har upptagits och en nyemission har genomförts. Likvida medel vid årets slut uppgick till 2 431 KSEK vid utgången av 2015 jämfört med 1 503 KSEK vid utgången av 2014.

# Kapitalstruktur och annan finansiell information

## Finansiell ställning

hemCheck har hittills till största delen finansierat sin verksamhet med eget kapital genom nyemission av aktier.

Det egna kapitalet uppgick per den 30 november 2016 till 8 147 KSEK, beaktat beslutade emissioner under året. Likvida medel uppgick per den 30 november 2016 till 4 677 KSEK.

Uppställningarna över eget kapital och nettoskuldsättning per den 30 november 2016 har upprättats i det specifika syftet att ingå i Prospektet och har inte reviderats av Bolagets revisor.

## Eget kapital och skuldsättning per den 30 november 2016

KSEK

30 nov -16

### Summa kortfristiga räntebärande skulder

Mot borgen	0
Mot säkerhet	64
Blancokrediter, checkkredit	0

### Summa långfristiga räntebärande skulder (exklusive kortfristig del av långfristiga skulder)

Mot borgen	0
Mot säkerhet	2 621
Blancokrediter	0

### Eget kapital

Aktiekapital	525
Fritt eget kapital	3 423

### Summa eget kapital och räntebärande skulder

6 633

## Nettoskuldsättning per den 30 november 2016

KSEK		30 nov -16
A.	Kassa	0
B.	Likvida medel	4 677
C.	Lätt realiserbara värdepapper	0
<b>D.</b>	<b>Likviditet (A + B + C)</b>	<b>4 677</b>
<b>E.</b>	<b>Kortfristiga fordringar</b>	<b>55</b>
F.	Kortfristiga banksskulder	0
G.	Kortfristig del av långfristiga skulder	64
H.	Andra kortfristiga skulder	395
<b>I.</b>	<b>Kortfristiga skulder (F + G + H)</b>	<b>459</b>
<b>J.</b>	<b>Netto kortfristig skuldsättning (I - E - D)</b>	<b>-4 273</b>
K.	Långfristiga banklån	2 621
L.	Emitterade obligationer	0
M.	Andra långfristiga lån	0
<b>N.</b>	<b>Långfristig skuldsättning (K + L + M)</b>	<b>2 621</b>
<b>O.</b>	<b>Nettoskuldsättning (J + N)</b>	<b>-1 652</b>

\* Tabellen ovan anger nettoskuldsättningen i Bolaget och avser både räntebärande och icke räntebärande skulder.

## Uttalande avseende rörelsekapital

Befintligt rörelsekapital är inte tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Befintligt rörelsekapital om cirka 2 MSEK väntas täcka Bolagets kapitalbehov till och med april 2017.

hemCheck bedöms med nuvarande planer behöva cirka 18 MSEK under de kommande tolv månaderna för att täcka Bolagets kostnader i den löpande verksamheten, öka satsningarna på användartester av Bolagets produktkoncept, färdigställande av HELGE™ och den digitala avläsaren READY™ för CE-märkning, samt genomföra investeringar för att kunna tillverka Bolagets produkter i större volymer. Resurser kommer även läggas på marknadsföring och försäljning samt affärsutvecklingsaktiviteter som syftar till att identifiera distributörer och kommersiella partners för internationell expansion. Mot bakgrund av att Bolaget har ett befintligt rörelsekapital om cirka 2 MSEK är Bolagets kapitalbehov för de kommande tolv månaderna cirka 16 MSEK.

I den mån Nyemissionen inte inbringar minst cirka 16 MSEK är det styrelsens plan att minska Bolagets behov under de kommande tolv månaderna genom att sänka takten på den planerade intensifieringen av Bolagets verksamhet. Bolaget kan i sådana fall avvakta med Investeringar avseende produktionseffektivisering, vilket kan genomföras utan att påverka Bolagets planer på en marknadsintroduktion i Sverige. Vidare kan Bolaget ingå samarbetsavtal i syfte att minska Bolagets utvecklingskostnader. Kostnadsbesparingar kan även göras i användartesterna av Bolagets produktkoncept och vid behov kan fokus läggas på de studier som är absolut nödvändiga för regulatoriskt godkännande. Dessutom kan Bolaget revidera takten på den planerade internationella marknadsintroduktionen och istället fokusera på lönsamhet och organisk tillväxt. Det är styrelsens uppfattning att efter åtgärderna ovan har Bolaget tillräckligt rörelsekapital för driften av Bolagets verksamhet under de kommande tolv månaderna.

## Framtida kapitalbehov / fortsatt drift

hemCheck bedriver kapitalkrävande och värdebyggande utveckling av medicintekniska produkter. Framtida finansiering av verksamheten kan i princip ske genom nyemission av aktier, lån, licensintäkter samt försäljning av produkter, rättigheter eller patent. Bolaget har för närvarande inte tillräckligt med rörelsekapital för Bolagets behov under de kommande tolv månader. Styrelsens plan för att anskaffa tillräckligt med kapital är i

första hand att attrahera kapital från nya investerare. Skuldfinansiering bedöms inte vara en lämplig finansieringsform, annat än temporärt, innan Bolaget uppnått lönsamhet och positivt kassaflöde.

På längre sikt är hemChecks finansiella mål att nå ett positivt kassaflöde på helårsbasis och ett positivt rörelseresultat, vilket beräknas kunna ske omkring 2020. Bolaget kommer att behöva ytterligare tillskott av kapital innan man når lönsamhet.

## Investeringar

Bolagets investeringar under räkenskapsåret 2015 uppgick till 794 KSEK, jämfört med investeringar under räkenskapsåret 2014 som uppgick till 787 KSEK. Investeringarna under 2015 avser framför allt balanserade utgifter för forskning och utvecklingsarbete samt patent och liknande rättigheter. Därtill har investerats i diverse laboratorieutrustning och provverktyg. Investeringarna under räkenskapsåret 2014 avser detsamma som under räkenskapsåret 2015. I nedan tabell anges Bolagets investeringar under räkenskapsåren 2014 och 2015.

	Utvecklingskostnader	Patent	Maskiner/inventarier
2014	281 000	290 000	216 000
2015	375 000	240 000	179 000

## Anläggningstillgångar

hemChecks anläggningstillgångar består främst av immateriella anläggningstillgångar i form av balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten samt av immateriella anläggningstillgångar i form av koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter som per den 31 december 2015 uppgick till 1 899 KSEK. Övriga anläggningstillgångar utgörs av inventarier, verktyg och koncessioner som uppgick till 332 KSEK per den 31 december 2015.

## Tendenser och väsentliga förändringar efter den 31 december 2015

Bolaget har hittills bedrivit utvecklingsverksamhet varför det inte finns några tendenser under det innevarande räkenskapsåret avseende produktion, försäljning, lager eller försäljnings-

priser. Bolagets kostnader efter den 31 december 2015 har ökat främst till följd av ökade personalkostnader samt ökade kostnader för inhyrd VD. Bolaget har även i viss mån ökat sina utvecklingskostnader. I övrigt finns inga tendenser avseende kostnader.

En extra bolagsstämma den 14 juni 2016 beslutade om en riktad nyemission till ett antal investerare. Sammanlagt emitterades 1 390 000 aktier till en teckningskurs om 4,36 SEK per aktie. Sammanlagt tillförde denna emission Bolaget cirka 6 MSEK före emissionskostnader.

Vidare beslutade en extra bolagsstämma den 7 november 2016 att öka Bolagets aktiekapital till 525 114 SEK genom en fondemission. Stämman beslutade samtidigt att Bolaget skulle vara publikt samt att Bolaget ska vara ett avstämningsbolag.

Bolaget har i september 2016 erhållit ett lån på 1 MSEK från Almi Företagspartner Värmland AB.

Utöver ovan angivna händelser i Bolaget under 2016 har det inte skett någon väsentlig förändring av hemChecks finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 december 2015. Under det innevarande räkenskapsåret förväntas Bolaget öka sina utvecklingskostnader för den fortsatta utvecklingen av Bolagets produkter. Utöver detta och utöver generell osäkerhet relaterad till utvecklingen av medicinska, kemiska och biotekniska produkter finns det, 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. Styrelsen känner i dagsläget inte heller till några uppgifter om offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt, väsentligt kan påverka hemChecks verksamhet eller affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret.

# Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Bolagets firma och handelsbeteckning är Hemcheck Sweden AB (publ) och Bolaget har organisationsnummer 556811-5272. hemCheck är ett publikt aktiebolag bildat den 11 juni 2010 i Sverige och registrerat av Bolagsverket den 14 juni 2010. Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med aktiebolagslagen. Styrelsen har sitt säte i Karlstad och Bolagets registrerade adress är c/o Karlstads Universitet Biomedicin, Universitetsgatan 2, 651 88 Karlstad, Sverige.

Bolagets aktier är utgivna i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor. Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med de regler som föreskrivs i aktiebolagslagen. hemCheck är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken.

Det finns endast ett aktieslag i Bolaget. Vid bolagsstämma medför varje aktie i hemCheck rätt till en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier. Samtliga aktier medför samma rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst och berättigar till lika stor utdelning och till eventuellt överskott i likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag härifrån. För att förändra aktieägarnas rättigheter krävs beslut av bolagsstämma. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av gällande lagstiftning. Aktierna kan fritt överlåtas.

Utöver teckningsoptionsprogram som finns beskrivet nedan finns det inga utestående teckningsoptioner, konvertibla skuldebrev eller andra finansiella instrument som kan medföra en utspädningseffekt för existerande aktieägare.

Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende Bolagets aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår. Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inlösen av aktier regleras inte i bolagsordningen utan styrs av aktiebolagslagens regler.

## Aktiekapitalet och dess utveckling

hemChecks aktiekapital uppgick per den 31 december 2015 till 177 784 SEK fördelat på 177 784 aktier. Alla utgivna aktier vid den tidpunkten var fullt betalda. Bolagets utgivna aktier hade vid den tidpunkten ett kvotvärde på 1 SEK per aktie.

hemChecks aktiekapital uppgick per datumet för Prospektet till 525 114 fördelat på 5 834 600 aktier och kan enligt bolagsordningen uppgå till som mest 2 052 000 SEK fördelat på 22 800 000 aktier. Alla utgivna aktier är fullt betalda. Bolagets aktiekapital är uttryckt i svenska kronor och fördelar sig på Bolagets utgivna aktier med ett kvotvärde på cirka 0,09 SEK per aktie.

hemChecks styrelse beslutade den 13 januari 2017, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma i hemCheck den 7 november 2016, att genomföra en nyemission av units med en övertilldelningsemission utan företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Nyemissionen omfattar högst 4 700 000 units, vilket innebär att högst 4 700 000 aktier samt högst 4 700 000 teckningsoptioner av serie TO 1 emitteras. En unit består av en aktie samt en teckningsoption av serie TO 1. Minsta teckningspost är 1 000 units. Fulltecknas Nyemissionen och vid fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner ökar antalet aktier i Bolaget med 9 400 000 till 15 234 600 och aktiekapitalet med 846 000 SEK till 1 371 114 SEK. Övertilldelningsemissionen innebär att styrelsen kan emittera ytterligare högst 330 000 units, vilket innebär att ytterligare högst 330 000 aktier och 330 000 teckningsoptioner av serie TO 1 emitteras. Utnyttjas övertilldelningsemissionen till fullo och vid fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner i övertilldelningsemissionen ökar antalet aktier i Bolaget med ytterligare 660 000 till 15 894 600 och aktiekapitalet med ytterligare 59 400 SEK till 1 430 514 SEK.

## Utspädning

Vid fulltecknad Nyemission ökar antalet aktier med 4 700 000 stycken, vilket motsvarar en utspädning om cirka 44,6 procent av Bolagets kapital och röster.

Fulltecknad Nyemission och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO 1 medför en ökning av antalet aktier med 9 400 000 stycken, motsvarande en utspädning om cirka 61,7 procent av Bolagets kapital och röster.

Om övertilldelningsemissionen utnyttjas till fullo ökar antalet aktier med 330 000 stycken, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,1 procent av Bolagets kapital och röster. Om övertilldelningsemissionen utnyttjas till fullo och vid fullt nyttjande av i övertilldelningsemissionen vidhängande teckningsoptioner ökar antalet aktier med 660 000 stycken, vilket motsvarar en utspädning om cirka 4,2 procent av Bolagets kapital och röster.

Vid fulltecknad Nyemission och om övertilldelningsemissionen utnyttjas till fullo samt vid fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner ökar antalet aktier i Bolaget totalt med 10 060 000 stycken, vilket motsvarar en total utspädning om cirka 63,3 procent av Bolagets kapital och röster.

Av nedanstående tabell framgår de förändringar i aktiekapitalet som skett sedan Bolaget bildades och som kommer att ske till följd av registreringen av nya aktier i samband med Nyemissionen.

Med utspädning avses här den andel de nya aktierna utgör av det totala antalet aktier vid full teckning efter att samtliga nya aktier har registrerats.

År	Händelse	Ökning av aktiekapital (kr)	Totalt aktiekapital (kr)	Förändring av antalet aktier	Totalt antal aktier	Kvotvärde (kr)
2010	Bolagsbildning	100 000	100 000	100 000	100 000	1
2012	Nyemission	38 333	138 333	38 333	138 333	1
2014	Nyemission	27 064	165 397	27 064	165 397	1
2015	Nyemission	12 387	177 784	12 387	177 784	1
2016	Split (1:25)	-	177 784	4 266 816	4 444 600	0,04
2016	Nyemission	55 600	233 384	1 390 000	5 834 600	0,04
2016	Fondemission	233 384	525 114	-	5 834 600	0,09
2017	Nyemissionen*	846 000	1 371 114	9 400 000	15 234 600	0,09
2017	Övertilldelningsemissionen **	59 400	1 430 514	660 000	15 894 600	0,09

\* Nyemissionen som beskrivs i Prospektet under antagande att Nyemissionen blir fulltecknad samt att vidhängande teckningsoptioner utnyttjas till fullo.

\*\* Under förutsättning att Nyemissionen övertecknas kan styrelsen välja att utnyttja en övertilldelningsemission och ge ut ytterligare högst 330 000 units, innebärande högst 330 000 aktier och högst 330 000 teckningsoptioner av serie TO 1. I tabellen ovan antas att övertilldelningsemissionen utnyttjas till fullo och att vidhängande teckningsoptioner i övertilldelningsemissionen utnyttjas till fullo.

Under 2016 genomfördes en nyemission om cirka 6 MSEK till en värdering om cirka 25 MSEK efter nyemissionen. Tecknarna i nyemissionen har förbundit sig att teckna units i Nyemissionen.



# Ägarförhållanden

Ägarförteckning per den 31 december 2016

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital (%)
Stockholm Karlstad Invest AB*	1 256 325	21,5 %
Mathias Karlsson	1 187 500	20,4 %
Olcon Engineering AB	904 275	15,5 %
Almi Invest Norra Mellansverige AB	855 500	14,7 %
LMK Forward AB	370 183	6,3 %
Övriga ägare	1 260 817	21,6 %
<b>Totalt</b>	<b>5 834 600</b>	<b>100 %</b>

\* Bolaget ägs indirekt av styrelseledamoten Hjalmar Didrikson och styrelsesuppleanten Måns Alfvén.

De fyra största aktieägarnas aktieinnehav i Bolaget per den 31 december 2016 framgår av tabellen ovan. Av tabellen framgår att Bolagets fyra största ägare kontrollerar cirka 72,1 procent av rösterna i Bolaget. Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen utgör dock ett skydd mot en majoritet-sägares eventuella missbruk av sin kontroll över ett bolag.

## Bemyndiganden

Vid en extra bolagsstämma den 7 november 2016 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner. Emission ska kunna ske mot kontant betalning, apport eller kvittning eller i annat fall på villkor som avses i 2 kap. 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen. Antalet aktier, konvertibler eller teckningsoptioner som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet ska inte vara begränsat på annat sätt än vad som följer av bolagsordningens vid var tid gällande gränser för aktiekapitalet och antalet aktier. Om styrelsen beslutar om emission utan företrädesrätt för aktieägarna så ska skälet

vara att kunna bredda ägarkretsen, anskaffa eller möjliggöra anskaffning av rörelsekapital eller öka likviditeten i aktien.

## Teckningsoptionsprogram

hemCheck har den 23 januari 2013 gett ut 1 939 teckningsoptioner med en teckningskurs för utnyttjande av en teckningsoption om 6<sup>26</sup> SEK per aktie till Bolagets VD Annelie Brolinson. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för aktieteckning under perioden den 31 december 2012 till och med den 31 december 2022. Varje option berättigar till teckning av 25<sup>27</sup> nyemitterade aktier i Bolaget. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas blir utspädningseffekten cirka 0,8 procent av aktiekapitalet mot utestående aktier per datumet för Prospektet.

hemCheck har den 27 maj 2013 gett ut 3 061 teckningsoptioner med en teckningskurs för utnyttjande av en teckningsoption om 6<sup>28</sup> SEK per aktie till Bolagets VD Annelie Brolinson. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för aktieteckning under perioden den 27 maj 2013 till och med den 27 maj 2023. Varje option berättigar till teckning av 25<sup>29</sup> nyemitterade aktier i Bolaget. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas blir utspädningseffekten cirka 1,3 procent av aktiekapitalet mot utestående aktier per datumet för Prospektet.

<sup>26</sup> Beloppet anger teckningskursen för utnyttjande av en teckningsoption efter den aktiesplit som beslutades vid en extra bolagsstämma den 14 juni 2016 då en befintlig aktie delades upp i 25 nya aktier. Före aktiespliten uppgick teckningskursen till 150 SEK per aktie.

<sup>27</sup> Antalet anger antalet aktier varje teckningsoption berättigar till efter den aktiesplit som beslutades vid en extra bolagsstämma den 14 juni 2016 då en befintlig aktie delades upp i 25 nya aktier. Före aktiespliten berättigade varje teckningsoption till teckning av en nyemitterad aktie i Bolaget.

<sup>28</sup> Beloppet anger teckningskursen för utnyttjande av en teckningsoption efter den aktiesplit som beslutades vid en extra bolagsstämma den 14 juni 2016 då en befintlig aktie delades upp i 25 nya aktier. Före aktiespliten uppgick teckningskursen till 150 SEK per aktie.

<sup>29</sup> Antalet anger antalet aktier varje teckningsoption berättigar till efter den aktiesplit som beslutades vid en extra bolagsstämma den 14 juni 2016 då en befintlig aktie delades upp i 25 nya aktier. Före aktiespliten berättigade varje teckningsoption till teckning av en nyemitterad aktie i Bolaget.

hemCheck har den 17 juni 2015 gett ut sammanlagt 6 000 teckningsoptioner med en teckningskurs för utnyttjande av en teckningsoption om 7 SEK och 20 öre<sup>30</sup> per aktie till Axelero AB (ett av Fredrik Sjövall helägt aktiebolag) och Bolagets CTO Björn Eriksson. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för aktieteckning under perioden den 29 juni 2015 till och med den 29 juni 2020. Varje option berättigar till teckning av 25<sup>31</sup> nyemitterade aktier i Bolaget. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas blir utspädningseffekten cirka 2,6 procent av aktiekapitalet mot utestående aktier per datumet för Prospektet.

hemCheck har den 7 november 2016 gett ut sammanlagt 285 000 teckningsoptioner med en teckningskurs för utnyttjande av en teckningsoption om 6 SEK och 67 öre per aktie till anställda i Bolaget och till vissa styrelseledamöter i Bolaget. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för aktieteckning under perioden den 2 december 2019 till och med den 16 december 2019. Varje option berättigar till teckning av en nyemitterad aktie i Bolaget. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas blir utspädningseffekten cirka 4,9 procent av aktiekapitalet mot utestående aktier per datumet för Prospektet.

## Utdelning och utdelningspolicy

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie men kan även avse annat än pengar. Utbetalning av kontant utdelning sker genom Euroclear. Bolaget innehåller inte källskatt på utdelningen utan detta görs av Euroclear för fysiska personer skatterättsligt hemmahörande i Sverige som är direktregistrerade ägare samt av förvaltaren för fysiska personer skatterättsligt hemmahörande i Sverige som är förvaltarregistrerade ägare. Källskatten uppgår till 30 procent. För juridiska personer innehålls ingen källskatt. Avstämningsdagen för rätten att erhålla utdelning får inte infalla senare än dagen före nästa årsstämma. Om aktieägare inte kan nås kvarstår aktieägarens

fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. För aktieägare bosatta utanför Sverige sker utdelning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

hemCheck har hittills inte lämnat någon utdelning och har ingen utdelningspolicy. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets utveckling.

## Aktieägaravtal och aktieägarföreningar

En aktieägarconstellation bestående av Mathias Karlsson, Stockholm Karlstad Invest AB, Annelie Brolinson, Sofia Hiort af Ornäs, Olcon Engineering AB, Almi Invest i Västsverige AB (från den 1 januari 2015 Almi Invest Norra Mellansverige AB), Måns Olsson, Petter Johnsson och Constaterra search & interim AB har den 3 till 4 september 2012 ingått ett aktieägaravtal avseende aktieägandet i Bolaget. Avtalet löper under fem år med sex månaders uppsägningstid. Avtalet upphör dock automatiskt vid en marknadsnotering av Bolagets aktier.

Förutom ovan, såvitt styrelsen för hemCheck känner till, finns inte några aktieägaravtal, aktieägarföreningar eller andra överenskommelser mellan aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

<sup>30</sup> Beloppet anger teckningskursen för utnyttjande av en teckningsoption efter den aktiesplit som beslutades vid en extra bolagsstämma den 14 juni 2016 då en befintlig aktie delades upp i 25 nya aktier. Före aktiespliten uppgick teckningskursen till 180 SEK per aktie.

<sup>31</sup> Antalet anger antalet aktier varje teckningsoption berättigar till efter den aktiesplit som beslutades vid en extra bolagsstämma den 14 juni 2016 då en befintlig aktie delades upp i 25 nya aktier. Före aktiespliten berättigade varje teckningsoption till teckning av en nyemitterad aktie i Bolaget.

# Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

## Organisation och medarbetare

Bolagets styrelse utgörs vid datumet för Prospektet av ordförande Fredrik Sjövall och ledamöterna Jenni Björnulfson, Anna Dalgaard, Hjalmar Didrikson och Torbjörn Koivisto samt av suppleanten Måns Alfvén.

Företagsledningen utgörs vid datumet för Prospektet av Bolagets VD Annelie Brolinson.

Enligt bolagsordningen ska hemChecks styrelse bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter och högst tre styrelsesuppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av fem ledamöter, inklusive ordförande, och en suppleant. Uppdraget för samtliga ledamöter och suppleanten löper till slutet av kommande årsstämma.

Nedan förtecknas styrelseledamöterna och styrelsesuppleanten med uppgift om födelseår, år för inval i styrelsen, erfarenhet, pågående och tidigare uppdrag sedan fem år, innehav i andra bolag i vilka personerna är verksamma samt aktieinnehav i Bolaget per den 31 december 2016. Med aktieinnehav i Bolaget omfattas eget och/eller närståendes innehav.

## Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

### Fredrik Sjövall, född 1980

Ordförande sedan 2015. VD från november 2014 till oktober 2015. Civilingenjörsexamen från Chalmers med inriktning på entreprenörskap.

**Erfarenhet:** Fredrik Sjövall har jobbat som VD för mindre bolag i läkemedels- och bioteknikbranschen i över tio år. Bland annat var Fredrik medgrundare och VD till PharmaSur-gics (numera en del av Promore Pharma AB).

**Pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Axelero AB. VD för Inhalation Sciences Sweden AB.

**Inga tidigare uppdrag under de senaste fem åren.**

**Ägare och verksam i följande bolag:** Axelero AB.

**Antal aktier:** 17 202 aktier.

**Antal teckningsoptioner:** 5 000 teckningsoptioner.

### Måns Alfvén, född 1974

Suppleant sedan 2015. Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm.

**Erfarenhet:** Måns Alfvén har flerårig erfarenhet som konsult hos The Boston Consulting Group, bland annat som projektledare. Måns har även arbetat som trade commissioner hos Sveriges Exportråd i Australien samt som VD för Eirus Medical AB. Måns är medgrundare till investmentbolaget Alfvén & Didrikson AB och har omfattande erfarenhet från styrelsearbete i bland annat Trustly Group AB och Quinyx AB.

**Pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Gardio AB (publ) och PE Accounting Sweden AB. Styrelseledamot i Alfvén & Didrikson AB, Alfvén & Didrikson Invest AB, BEMH Financial AB, TMA Utveckling Aktiebolag, Trustly Holdings AB och Quinyx AB.

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Styrelseordförande i Global Health Access GHA AB. Styrelseledamot i Global Hospital GH AB, hemCheck, ProActive Health Partner AB och TDB E-handel AB.

**Ägare och verksam i följande bolag:** Alfvén & Didrikson AB och TMA Utveckling Aktiebolag.

**Har varit ägare och verksam i följande bolag under de senaste fem åren:** A&D Development AB.

**Antal aktier:** 1 256 325 aktier (ägs indirekt genom bolag i vilket Måns Alfvén och Hjalmar Didrikson är delägare).

### Jenni Björnulfson, född 1971

Ledamot sedan 2016. Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Har även studerat vid Karolinska Institutet.

**Erfarenhet:** Jenni Björnulfson har omfattande erfarenhet från finansmarknaden efter att bland annat ha arbetat med corporate finance i tio år på Handelsbanken Markets och Alfred Berg Fondkommission/ABN AMRO samt i tre år som aktieanalytiker på Standard & Poor's och ABG Sundal Collier. Jenni har även arbetat som affärsområdeschef på Global Health Partner och arbetar idag som CFO och IR-ansvarig på Promore Pharma.

**Pågående uppdrag:** Styrelseledamot i The C Story AB.

**Tidigare uppdrag:** Styrelseledamot i Gastro Center Göteborg AB och GHP Gastro Center Skåne AB.

**Ägare och verksam i följande bolag:** The C Story AB.

**Innehar inga aktier i Bolaget.**

**Antal teckningsoptioner:** 19 000 teckningsoptioner.

### **Anna Dalgaard, född 1979**

Ledamot sedan 2016. Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm.

**Erfarenhet:** Anna Dalgaard har över 10 års erfarenhet inom vårdbranschen med erfarenhet som konsult från McKinsey & Company, chef för affärsutveckling på Colonix Medical och projektchef hos Scandinavian Health Partner. Anna är även medgrundare till vårdbolaget Health Navigator AB.

**Pågående uppdrag:** Styrelseordförande i The happy factory AB och styrelseledamot i A. Klevby Dalgaard AB.

**Tidigare uppdrag:** Styrelseordförande i Aktiv Hälsostyrning i Sverige AB, Health Navigator AB och J16 Group AB.

Ägare och verksam i följande bolag: A. Klevby Dalgaard AB och The happy factory AB.

**Har varit ägare och verksam i följande bolag under de senaste fem åren:** Health Navigator AB, J16 Group AB och Aktiv Hälsostyrning i Sverige AB.

**Innehar inga aktier i Bolaget.**

**Antal teckningsoptioner:** 19 000 teckningsoptioner.

### **Hjalmar Didrikson, född 1974**

Ledamot sedan 2010. Var ordförande mellan 2010 och 2015. Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm med utbytesstudier vid Leonard N. Stem School of Business i New York.

**Erfarenhet:** Hjalmar Didrikson är medgrundare till Bolaget och medgrundare till investmentbolaget Alfvén & Didrikson AB. Hjalmar har en bred internationell erfarenhet från investeringsbranschen. Hjalmar har jobbat som Senior Director på EQT (Stockholm och Warszawa) och tidigare även på FSN Capital Partners (Oslo) och UBS Investment Bank (London).

**Pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Acast AB, Alfvén & Didrikson AB, Alfvén & Didrikson Invest AB, BEMH Financial AB och Phoniro AB. Styrelseledamot i A&D Development AB, Garden Street Stories AB, Stiftelsen The Karlsson Foundation och Quinem AB.

**Tidigare uppdrag de senaste fem åren:** Styrelseordförande i Calmark Sweden AB, Fiomi Diagnostics AB och TDB E-handel AB. Styrelseledamot i Frili AB, Global Health Access GHA AB och Glue AB.

**Ägare och verksam i följande bolag:** Alfvén & Didrikson AB.

**Har varit ägare och verksam i följande bolag under de senaste fem åren:** A&D Development AB.

**Antal aktier:** 1 256 325 aktier (ägs indirekt genom bolag i vilket Hjalmar Didrikson och Måns Alfvén är delägare).

### **Torbjörn Koivisto, född 1969**

Ledamot sedan 2016. Jur. kand. från Uppsala universitet.

**Erfarenhet:** Torbjörn Koivisto är affärsjurist med inriktning på bolagsrätt och kommersiell avtalsrätt. Han har tidigare arbetat för Mannheimer Swartling, Lindahl och Bird & Bird. Sedan 2006 arbetar Torbjörn som konsult i det egna företaget IARU Institutet för Affärsjuridisk Rådgivning i Uppsala AB och han har mångårig erfarenhet som rådgivare till utvecklingsbolag inom life science-sektorn.

**Pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Forslid & Co AB, IARU Institutet för Affärsjuridisk Rådgivning i Uppsala AB, KIBACQ AB och Moberg Pharma AB (publ). Bolagsman i KOL Arts & Craft Handelsbolag.

**Tidigare uppdrag:** Styrelseledamot i Apoteksamariten AB, NOSTER System AB och Kibion AB.

**Ägare och verksam i följande bolag:** Forslid & Co AB.

**Innehar inga aktier i Bolaget.**

**Antal teckningsoptioner:** 19 000 teckningsoptioner.

## Ledande befattningshavare

hemChecks ledande befattningshavare består för närvarande av en person; Bolagets VD Annelie Brolinson. När Annelie tillträdde sin befattning, födelseår, utbildning, erfarenhet, aktieinnehav i hemCheck samt pågående och tidigare uppdrag sedan fem år redovisas nedan. Vidare anges aktieinnehav i Bolaget per den 31 december 2016. Med aktieinnehav i Bolaget omfattas eget och/eller närståendes innehav.

### **Annelie Brolinson, född 1978**

VD sedan 2012. Grundutbildning i biomedicinsk laboratorievetenskap och disputerade vid Stockholms universitet inom fysiologi (ämnesomsättning).

**Erfarenhet:** Annelie Brolinson har gedigen erfarenhet inom biomedicin och var under åren 2010-2012 projektkoordinator för Bolaget. Annelie har tidigare erfarenhet av klinisk kemi inom både human- och veterinärmedicin.

### **Inga pågående uppdrag.**

**Inga tidigare uppdrag under de senaste fem åren.**

**Har inte varit ägare och verksam i något bolag under de senaste fem åren.**

**Antal aktier:** 125 000 aktier.

**Antal teckningsoptioner:** 119 000 teckningsoptioner.

## Revisor

Bolagets revisor informeras löpande om Bolagets verksamhet bland annat genom regelbundna möten med bolagsledningen, utskickat styrelsematerial samt protokoll. Revisorn lämnar löpande synpunkter och rekommendationer till Bolagets styrelse och ledning. Prospektet har inte granskats av revisor i vidare mån än vad som framgår uttryckligen av Prospektet. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2014 och 2015 som införlivats genom hänvisning är reviderade.

Sedan den 7 november 2016 är Öhrlings Pricewaterhouse-Coopers AB, med adress 113 97 Stockholm, Bolagets revisor med huvudansvarig revisor Jan Nyström, auktoriserad revisor och medlem i FAR. Från den 26 juli 2010 och fram till och med den 7 november 2016 var KPMG AB, med adress Box 16106, 103 23 Stockholm, Bolagets revisor med huvudansvarig revisor Mattias Eriksson, auktoriserad revisor och medlem i FAR. Bolaget bytte revisor med anledning av den planerade noteringen på First North.

## Ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare

Efter beslut vid en extra bolagsstämma den 7 november 2016 ska styrelsearvode utgå med 75 KSEK till ordföranden och 50 KSEK till övriga ledamöter. Inga pensionspremier eller liknande förmåner ska utgå till styrelsens ledamöter för tiden fram till nästa årsstämma. Ingen av styrelseledamöterna har rätt till förmåner efter det att uppdraget avslutats. Inga arvoden har utgått till styrelsens ledamöter sedan Bolaget bildades.

Under räkenskapsåret 2015 uppbar Bolagets VD 76 KSEK i lön och andra förmåner och 16 KSEK i pensionsförmån. Bolagets VD var föräldraledig en del av 2015 och under denna tid arbetade Fredrik Sjövall genom bolag som tillförordnad VD. Under 2015 utbetalades 333 KSEK till Fredrik Sjövall genom bolag som ersättning för dennes arbete som tillförordnad VD för Bolaget. Uppsägningstiden är tre månader både från Bolagets och från VD:s sida. Verkställande direktören har inte rätt till något avgångsvederlag. Under delar av 2014 och 2015 utgick ersättning med 20 KSEK (exklusive mervärdesskatt) per månad under ett konsultavtal mellan Bolaget och Fredrik Sjövall genom bolag, som ersättning för dennes arbete som Bolagets VD under perioden den 1 oktober 2014 till den 30 september 2015. Vidare utbetalades även en engångsersättning om 240 KSEK (exklusive mervärdesskatt) till Fredrik Sjövall genom bolag under konsultavtalet. Detta avtal har upphört att gälla och ersatts av ett nytt. Fredrik Sjövall har enligt detta rätt till dels ett månatligt arvode om 20 KSEK (exklusive mervärdesskatt), dels en engångsersättning om 240 KSEK (exklusive mervärdesskatt) om Bolaget noteras på First North. Utöver detta finns det inga avtal om avgångsvederlag eller andra förmåner för styrelsens ordförande eller för övriga styrelseledamöter.

## Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Samtliga Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Hemcheck Sweden AB (publ), c/o Karlstads Universitet Biomedicin, Universitetsgatan 2, 651 88 Karlstad.

Bolaget och Calmark Sweden AB har ingått ett korslicensavtal (se beskrivning av avtalet under avsnittet *Väsentliga avtal*). Stockholm Karlstad Invest AB, som är aktieägare i Bolaget och i vilket Hjalmar Didrikson och Måns Alfvén genom bolag är delägare, innehar även drygt 5 procent av aktierna i Calmark Sweden AB.

Skatteverket har under de senaste åren genomfört en granskning av de bolag som är investeringsrådgivare till alla större svenska private equity-fonder samt personer som är verksamma i dessa bolag. Granskningen har bland annat omfattat personer som tidigare har varit verksamma i EQT Partners AB, däribland Bolagets styrelseledamot Hjalmar Didrikson. Skatteverket beslutade därvid att omtaxera de aktuella personerna. Skatteverkets beslut om omtaxering avseende bland annat Hjalmar Didrikson överklagades till förvaltningsrätten i Stockholm. Förvaltningsrätten slog därvid fast att en viss del av den utdelning som erhållits som avkastning på de investeringar som personerna gjort i vissa fonder inte ska beskattas som kapitalinkomst utan enligt de särskilda fåmansbolagsreglerna (de så kallade 3:12-reglerna). Skatteverkets omtaxeringsbeslut står därmed i viss utsträckning fast. Förvaltningsrättens dom har emellertid överklagats.

Härutöver har ingen av hemChecks styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) försatts i konkurs eller varit styrelseledamöter eller ledande befattningshavare i bolag som försatts i konkurs eller tvångslikvidation, (iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner från myndigheter eller offentlig-rättsligt reglerade yrkessammanslutningar eller (iv) ålagts näringsförbud. Inga familjeband föreligger mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Inte heller föreligger några intressekonflikter eller potentiella sådana, varvid styrelseledamöters och ledande befattningshavares privata intressen skulle stå i strid med Bolagets intressen.

Fredrik Sjövall, Hjalmar Didrikson, Måns Alfvén och Annelie Brolinson har förbundit sig, med vissa undantag såsom via avyttring utanför marknaden efter godkännande från Corpura, att inte avyttra någon del av sina respektive aktieinnehav i Bolaget under de närmaste tolv månaderna, räknat från första handelsdag på First North. Corpura har möjlighet att ge undantag från lock-up-åtagandena. Härutöver föreligger inga begränsningar för personer i styrelsen eller ledande befattningshavare att avyttra sina aktier i Bolaget.

## Pensioner

Inga belopp har avsatts för pensionsåtaganden för Bolagets anställda. Bolaget följer ITP-planen och Bolagets kollektivavtal Tjänstemannavtalet, mellan IKEM (Innovations- och kemi-arbetsgivarna) och Unionen, Sveriges Ingenjörer/Naturvetarna och Ledarna.

## Legala frågor och övrig information

Bolagets firma och handelsbeteckning är Hemcheck Sweden AB (publ) och Bolaget har organisationsnummer 556811-5272. hemCheck är ett publikt aktiebolag bildat den 11 juni 2010 i Sverige och registrerat av Bolagsverket den 14 juni 2010. Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med aktiebolagslagen. Styrelsen har sitt säte i Karlstad kommun och Bolagets registrerade adress är c/o Karlstads Universitet Biomedicin, Universitetsgatan 2, 651 88 Karlstad, Sverige. hemCheck har inget moderbolag, inga dotterbolag eller innehav av andra företag. Bolaget nås på telefonnummer +46 70 288 0826.

Bolaget ska, direkt eller indirekt, bedriva design, utveckling och försäljning av medicintekniska produkter och därmed förenlig verksamhet.

Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

### Väsentliga avtal

#### **Avtal med Calmark Sweden AB**

Bolaget har den 22 november 2016 ingått ett korslicensavtal med Calmark Sweden AB ("Calmark"). Enligt avtalet beviljar Bolaget Calmark en evig, oåterkallelig, royaltyfri, icke exklusiv, global licens till rättigheter hänförliga till Bolagets "Seperation Technology Patent Rights" för användning inom Calmarks affärsområde – "point of care diagnostics based on biomarkers" - med undantag för områden inom Bolagets verksamhet. Vidare beviljar Calmark Bolaget en evig, oåterkallelig, royaltyfri, icke exklusiv, global licens till rättigheter hänförliga till Calmarks "Reader Technology Patent Rights" för användning inom Bolagets affärsområde – "point of care detection of hemolysis in body fluids" - med undantag för områden inom Calmarks verksamhet. Licenstagare äger rätt att upplåta underlicens och överlåta sina rättigheter enligt avtalet till tredje part. Enligt avtalet ska det inte utgå någon monetär ersättning för utnyttjande av erhållen licens. Avtalet är i kraft tills sista immateriella rättigheten som är föremål för licens upphör att gälla. Dock ska upplåtna licenser gälla för evigt.

#### **Låneavtal**

Bolaget har tre lån hos Almi Företagspartner Värmland AB.

Ett lån som vid datumet för Prospektet var på cirka 190 KSEK och löper med en årlig ränta som vid datumet för Prospektet var på 7,68 procent. Lånet amorteras månatligen och sista amortering beräknas ske i oktober 2019.

Ett lån som vid datumet för Prospektet var på 2 MSEK och

löper med en årlig ränta som vid datumet för Prospektet var på 5,18 procent. Lånet amorteras månatligen och sista amortering beräknas ske i augusti 2020.

Ett lån som vid datumet för Prospektet var på 0,5 MSEK och löper med en kredittid om 60 månader från den september 2016 och med en årlig ränta som vid datumet för Prospektet var på 3,90 procent. Lånet amorteras månatligen under kredittidens sista 50 månader.

### Transaktioner med närstående

hemCheck har inte beviljat några lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för någon av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. Förutom de nedan angivna undantagen har ingen av hemChecks styrelseledamöter eller ledande befattningshavare deltagit direkt eller indirekt i några affärstransaktioner med Bolaget under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet och fram till datumet för Prospektet.

#### **Konsultavtal med Fredrik Sjövals bolag**

Bolaget ingick den 2 oktober 2014 ett konsultavtal på marknadsmässiga villkor med Fredrik Sjövall, genom dennes helägda bolag Axelero AB. Genom avtalet åtog sig Fredrik Sjövall att under perioden den 1 oktober 2014 till den 30 september 2015 verka som VD i Bolaget och vidare att leda Bolagets utveckling av produkten HELGE™. Uppdraget som VD innefattade även sedvanliga VD uppgifter. För detta arbete utgick ersättning med 20 KSEK (exklusive mervärdesskatt) per månad. Härtill har ett engångsbelopp om 240 KSEK (exklusive mervärdesskatt) utbetalats i enlighet med vissa, enligt avtalet, specificerade milstolpar. Avtalet har upphört att gälla.

Ett nytt, muntligt, konsultavtal ingicks på marknadsmässiga villkor mellan Axelero AB och Bolaget i samband med att Fredrik Sjövall övergick från att vara Bolagets VD till att bli styrelseordförande i Bolaget, vilket skedde i oktober 2015. Enligt detta avtal utgick ett månatligt arvode om 20 KSEK (exklusive mervärdesskatt) för Fredrik Sjövals engagemang i Bolaget, uppskattningsvis en dag per vecka, samt en bonus som utgörs av en engångsutbetalning om 240 KSEK (exklusive mervärdesskatt) i samband med en marknadsnotering av Bolagets aktier. Avtalet har reviderats den 7 november 2016 och reglerar därefter endast den bonus som utgår i samband med en marknadsnotering av Bolagets aktier.

Bolaget ingick den 1 november 2016 ett konsultavtal på marknadsmässiga villkor med Fredrik Sjövall, genom dennes helägda bolag Axelero AB. Enligt avtalet ska Fredrik Sjövall

tillhandahålla Bolaget tjänster inom företagsledning och projektledning. För detta arbete utgick timbaserad ersättning om 1 200 SEK exklusive mervärdesskatt. Avtalet gäller från och med den 1 november 2016 till och med den 31 december 2018.

### Konsultavtal med Torbjörn Koivistos bolag

Bolaget har i januari 2016 ingått ett avtal på marknadsmässiga villkor med Torbjörn Koivistos bolag, IARU Institutet för Affärsjuridisk Rådgivning i Uppsala AB. Enligt avtalet ska Torbjörn Koivisto tillhandahålla juridiska tjänster till Bolaget. För avropade tjänster utgår timbaserad ersättning om 2 200 SEK exklusive mervärdesskatt. Avtalet löper tillsvidare och kan närsomhelst sägas upp av endera parten med en månads uppsägningstid.

### Tvister

hemCheck är inte och har inte under de senaste tolv månaderna varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfarande (inklusive icke avgjorda ärenden) som nyligen har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets

finansiella ställning eller lönsamhet. hemChecks styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

### Patent, varumärken och andra immateriella rättigheter

hemCheck är i viss mån beroende av att erhålla skydd för sina immateriella tillgångar. Bolagets immateriella rättigheter skyddas främst genom patent och patentansökningar. Ingivna patentansökningar ger ett skydd som motsvarar patent förutsatt att patent så småningom beviljas. Patentportföljens innehåll tydliggörs i tabellerna nedan. Utvecklingsarbetet på hemCheck genererar kontinuerligt nya patentmöjligheter för Bolaget, både inom befintliga projekt och inom helt nya områden. Dessa möjligheter utvärderas noga av hemCheck samt av patentombud som Bolaget konsulterar. Huruvida en viss uppfinning ska patentesökas eller inte avgörs från fall till fall.

hemChecks IP-portfölj i dagsläget framgår av nedan angiven tabell.

Land	Ans.nr	Titel	Status	Pat./ Reg.nr	Reg.dag	Slutdag	Sökande	Prioritet från	Publ.nr
EPO	11792750.9	Arrangement for detection of hemolysis	Patentansökan			2031-06-10	HEMCHECK SWEDEN AKTIEBOLAG	2010-06-10	2580590
USA	13/643115	Method and device for visual detection of hemolysis	Patent	8846333	2014-09-30	2031-06-10	HEMCHECK SWEDEN AKTIEBOLAG	2010-06-10	
Sverige	1151178-9	Anordning för detektion av hemolys	Patent	1151178-9	2014-04-15	2031-12-09	HEMCHECK SWEDEN AKTIEBOLAG		536634
EPO	12856331.9	Arrangement for detection of hemolysis	Patent	2788755	2017-01-05	2032-12-07	HEMCHECK SWEDEN AKTIEBOLAG	2011-12-09	2788755
USA	14/363368	Arrangement for detection of hemolysis	Patentansökan				HEMCHECK SWEDEN AKTIEBOLAG	2011-12-09	
Sverige	1650130-6	AN ARRANGEMENT FOR COLLECTION AND SEPARATION OF A BODY FLUID FOR PURPOSES OF ANALYSIS AND A METHOD RELATING THERETO	Patentansökan			2036-02-03	HEMCHECK SWEDEN AKTIEBOLAG		
Sverige	1551498-7	A PROTECTIVE DEVICE FOR AND METHOD OF REDUCING THE RISK TO MEDICAL PERSONNEL OF ACCIDENTALLY PUNCTURING THEMSELVES ON A HYPODERMIC NEEDLE	Patentansökan			2035-11-19	HEMCHECK SWEDEN AKTIEBOLAG		
PCT	PCT/ SE2016/ 051134	A PROTECTIVE DEVICE FOR AND METHOD OF REDUCING THE RISK TO MEDICAL PERSONNEL OF ACCIDENTALLY PUNCTURING THEMSELVES ON A HYPODERMIC NEEDLE	Patentansökan				HEMCHECK SWEDEN AKTIEBOLAG	2015-11-19	



## Teckningsåtaganden

Nedanstående parter har gentemot Bolaget åtagit sig att teckna units för de belopp som anges nedan, totalt nästan 15 MSEK. Teckningsåtagandena är inte säkerställda. Teckningsåtagarna är garanterade full tilldelning i Nyemissionen. Parterna som anges nedan har vidare åtagit sig att inte

avyttra någon del av sina respektive aktieinnehav i Bolaget under de närmaste tolv månaderna, räknat från första handelsdag på First North. För dessa teckningsåtaganden utgår ingen ersättning. Teckningsåtagarna kan nås på adresserna i tabellen nedan.

Förnamn	Efternamn/Firma	Belopp	Adress
	Almi Invest Norra Mellansverige AB	1 000 000	Lagergrens gata 2, 651 08 Karlstad
	Axeler AB*	150 000	Söråsgatan 1, 681 43 Kristinehamn
Andreas	Björklund	500 000	Bagaregatan 6, 566 33 Habo
Sebastian	Clausin	1 000 000	Bråviksvägen 36, 120 52 Årsta
	KMT Partner AB	500 000	Broholmsvägen 10, 561 39 Huskvarna
	LMK Forward AB ***	3 227 992	Box 2025, 220 02 Lund
	Mikgor AB	500 000	Tåstrupsgatan 2, 262 63 Ängelholm
	Morris Förvaltnings AB	500 000	Fyrklövvägen 11, 311 98 Glommen
	Olcon Engineering AB	700 000	Frykerud Herrgården, 665 92 Kil
Magnus	Olsson	500 000	Vesslestigen 12, 553 08 Jönköping
Roger	Persson	320 000	Ängslöparvägen 12, 281 51 Hässleholm
	Råsunda Förvaltning AB	600 000	c/o Nilsson-Sjöblom, Skogsbacken 20, plan 4, 172 41 Sundbyberg
Alexander	Schoeneck	500 000	Nilstopsvägen 40, 181 47 Lidingö
	SHL Group AB **	3 000 000	Augustendalsvägen 19, 131 52 Nacka Strand
	TFS Holding AB	500 000	c/o BDO, S:t Olofsgatan 35,
Susanne	Urbanek	500 000	753 30, Uppsala
Per	Vasilis	1 000 000	Nilstopsvägen 40, 181 47 Lidingö
Summa		14 997 992	Torstenssonsgatan 3 Lgh 1301, 114 56 Stockholm

\* Bolaget ägs till 100 procent av styrelseordföranden Fredrik Sjövall.

\*\* SHL Group utvecklar och producerar produkter för injektion och inhalation av läkemedel. Med verksamhet i Taiwan, Kina, Sverige och USA är SHL Group världens största leverantör av auto-injektorer. Bland deras kunder finns världens största läkemedels- och bioteknikbolag. SHL Group bildades 1989 och har idag totalt drygt 3 200 medarbetare.

\*\*\* LMK Forward AB är ett helägt dotterbolag till LMK Industri, ett nordiskt privatägt investmentbolag med investeringar i ett flertal bolag.

## Utfästelse om lock-up

Inför den planerade noteringen har Stockholm Karlstad Invest AB, Mathias Karlsson, Olcon Engineering AB, Almi Invest Norra Mellansverige AB, Annelie Brolinson, och Axelero AB tecknat så kallade lock-up-avtal som innebär att de förbinder sig, med vissa undantag såsom via avyttring utanför marknaden efter godkännande från Corpura, att inte avyttra någon del av sina respektive aktieinnehav i Bolaget under de närmaste tolv månaderna, räknat från första handelsdag på First North. Corpura har möjlighet att ge undantag från lock-up-åtagandena.

## Försäkringar

hemCheck innehar sedvanliga företagsförsäkringar för ett bolag i Bolagets bransch. Med hänsyn tagen till verksamhetens art och omfattning bedömer hemChecks styrelse att Bolagets försäkringsskydd är tillfredsställande.

## Tillstånd och föreskrifter

hemChecks styrelse bedömer att Bolaget uppfyller gällande regler och bestämmelser samt innehar erforderliga tillstånd med avseende på dess verksamhet.

## Information från tredje man

Prospektet innehåller viss information från tredje man. Information från tredje man har i Prospektet återgivits korrekt och såvitt hemCheck känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

## Intressen i hemCheck

Corpura är finansiell rådgivare i samband med Nyemissionen. Aktieinvest är emissionsinstitut i Nyemissionen. Corpura har tillhandahållit hemCheck finansiell rådgivning i samband med Nyemissionen och erhåller ersättning för detta arbete. Corpura har utfört och kan också i framtiden komma att utföra olika tjänster åt Bolaget, för vilka Corpura har erhållit och kan förväntas att komma att erhålla ersättningar. Fredersen Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget och har biträtt Bolaget i upprättandet av detta Prospekt och erhåller löpande ersättning för detta arbete.

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden om cirka 53,2 procent av den initiala emissionslikviden. Teckningsåtagandena är inte säkerställda. Lämnade teckningsåtaganden beskrivs närmare under avsnittet *Teckningsåtaganden* ovan i Prospektet.

Styrelseordförande Fredrik Sjövall har ingått teckningsåtagande i Nyemissionen. Bolagets ledande befattningshavare och vissa av styrelseledamöterna äger aktier i Bolaget. Aktieinnehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet *Styrelse, ledande befattningshavare och revisor*.

Det föreligger inga intressekonflikter för de i Nyemissionen inblandade parterna.

## Tillhandahållande av handlingar

Kopior av följande dokument finns under hela Prospektets giltighetstid tillgängliga på Bolagets webbplats, [www.hemcheck.com](http://www.hemcheck.com) och kan under samma period granskas på hemChecks kontor, c/o Karlstads Universitet Biomedicin, Universitetsgatan 2, 651 88 Karlstad, på ordinarie kontorstid under vardagar:

- Stiftelseurkund och bolagsordning för hemCheck,
- Årsredovisningar jämte revisionsberättelse för 2014 och 2015, och
- Prospektet.

## Införlivade dokument avseende fullständig historisk finansiell information

Följande handlingar, vilka tidigare har publicerats, har införlivats genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. De sidor som inte införlivas nedan är inte relevanta eller återges på annan plats i Prospektet.

hemChecks reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2014 där följande delar införlivats genom hänvisning: resultat- och balansräkning (s. 3-5) och noter (s. 8-10), samt revisionsberättelse (s. 11).  
<http://hemcheck.com/investors/financial-reports/>.

hemChecks reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2015 där följande delar införlivats genom hänvisning: resultat- och balansräkning (s. 3-5) och noter (s. 8-11), samt revisionsberättelse (s. 12).  
<http://hemcheck.com/investors/financial-reports/>.

De delar som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för investerare eller så lämnas motsvarande information på annan plats i Prospektet.

# Bolagsordning för Hemcheck Sweden AB (org. nr. 556811-5272)

Antagen vid extra bolagsstämma den 7 november 2016

## 1 § Firma

Bolagets firma är Hemcheck Sweden AB.  
Bolaget är publikt (publ).

## 2 § Säte

Styrelsen har sitt säte i Karlstads kommun.

## 3 § Verksamhetsföremål

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, bedriva design, utveckling och försäljning av medicintekniska produkter och därmed förenlig verksamhet.

## 4 § Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska uppgå till lägst 513 000 kronor och högst 2 052 000 kronor.

## 5 § Antal aktier

Antal aktier ska vara lägst 5 700 000 och högst 22 800 000.

## 6 § Styrelse

Styrelsen ska, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) styrelseledamöter och högst tre (3) styrelsesuppleanter.

## 7 § Revisor

Bolaget ska ha lägst en och högst två revisorer med högst lika många suppleanter. Revisor och eventuell suppleant ska vara auktoriserad. Till revisor eller suppleant får även registrerat revisionsbolag utses.

## 8 § Räkenskapsår

Räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

## 9 § Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri.

Aktieägare, som vill delta i bolagsstämman, ska dels vara upptagen i utskrift av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast

den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

## 10 § Ärenden på årsstämma

Vid årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

Vid årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. val av ordförande vid stämman;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;
3. godkännande av dagordningen;
4. val av en eller två justeringspersoner att underteckna protokollet;
5. prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
8. beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
9. beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
10. fastställande av antalet stämموvalda styrelseledamöter och antalet revisorer och revisorssuppleanter;
11. fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
12. val av styrelseledamöter och revisorer och eventuella revisorssuppleanter; och
13. annat ärende som ankommer på årsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

## 11 § Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

# Fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie TO 1

VILLKOR FÖR HEMCHECK SWEDEN AB (PUBL)

TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 1 2018

## § 1 DEFINITIONER

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

”aktie”	aktie i bolaget;
”bankdag”	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige;
”banken”	den bank, det kontoförande institut eller, såvitt avser punkterna 7 och 13, den rådgivare som bolaget från tid till annan utser;
”bolaget”	Hemcheck Sweden AB (publ), org. nr 556811-5272;
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074
”innehavare”	innehavare av teckningsoption;
”marknadsnotering”	upptagande till handel av aktie i bolaget på en reglerad marknad eller handelsplattform enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden;
”teckningsoption”	rätt att teckna aktie mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
”teckning”	sådan nyteckning av aktier i bolaget som avses i 14 kap aktiebolagslagen (2005:551);
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning av nya aktier kan ske;

## § 2 KONTOFÖRANDE INSTITUT, REGISTRERING M M

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst det antal som framgår av emissionsbeslutet, d.v.s 5 030 000 stycken.

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas.

Registreringar avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt §§ 4-7 och 11 nedan ska ombesörjas av banken. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av banken eller annat kontoförande institut.

## § 3 TECKNING AV OPTIONER, RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

Teckning av teckningsoptioner ska ske på teckningslista från och med den 18 januari 2017 till och med den 3 februari 2017.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 6 kronor.

Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan äga rum i de fall som framgår av § 7 nedan. Teckningskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde vid tidpunkten för anmälan om teckning.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja. Eventuellt överskjutande andel av optionsrätt som på grund härav inte kan utnyttjas förfaller.

## § 4 ANMÄLAN OM TECKNING OCH BETALNING

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum från och med den 29 januari 2018 till och med den 9 februari 2018 eller det tidigare datum som kan följa enligt § 7 nedan.

Vid sådan anmälan ska, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till banken eller annat kontoförande institut för vidarebefordran till banken.

Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas av tecknaren.

Vid anmälan om teckning ska betalning erläggas på en gång i pengar för det antal aktier, som anmälan om teckning avser.

Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven anmälningsfrist upphör all rätt enligt teckningsoptionerna att gälla.

## § 5 INFÖRING I AKTIEBOKEN

Efter tilldelning verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok såsom interimisaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av § 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

## § 6 UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie, som tillkommit på grund av teckning, medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Förbehåll enligt 4 kap. 6, 8, 18 eller 27 § eller 20 kap. 31 § aktiebolagslagen som eventuellt gäller för befintliga aktier ska gälla även för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptioner.

## § 7 OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS M M

A. Genomför bolaget en fondemission ska teckning - där anmälan om teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen. Aktier, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av banken enligt följande formler:

omräknad teckningskurs	=	föregående teckningskurs x $\frac{\text{antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$
omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av	=	föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x $\frac{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}}$

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av banken snarast möjligt efter bolagsstämman beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen. Vid omräkning ska bortses från aktier som innehas av bolaget.

- B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna ska punkt A ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear.
- C. Genomför bolaget en nyemission av aktier - med företrädesrätt för aktieägarna - ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämman godkännande eller med stöd av bolagsstämman bemyndigande, ska i beslutet anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie som tillkommit genom teckning ska medföra rätt att delta i emissionen.
  2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska teckning - som påkallas på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan banken verkställt omräkning enligt denna punkt C. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av banken enligt följande formler:

omräknad teckningskurs	=	föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden <u>(aktiens genomsnittskurs)</u> aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten
omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av	=	föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade <u>teoretiska värdet på teckningsrätten</u> ) aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs ska vid marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

teckningsrättens värde	=	det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (aktiens genomsnittskurs minus <u>emissionskursen för den nya aktien</u> ) antalet aktier före emissionsbeslutet
------------------------	---	---

Vid omräkning enligt ovanstående formel ska bortses från aktier som innehas av bolaget. Uppstår ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, ska omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen, som ska utföras av banken, ska ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av banken två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskontot sker först sedan omräkningarna fastställts.

- D. Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler - med företrädesrätt för aktieägarna - ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption, bestämmelserna i punkt C första stycket 1 och 2 ovan, äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av banken enligt följande formler:

omräknad teckningskurs	=	föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs) _____ aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde
omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av	=	föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde) _____ aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt C ovan angivits.

Teckningsrättens värde ska vid marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om bolagets aktier eller teckningsrätter inte är föremål för marknadsnotering, ska omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen, som ska utföras av banken, ska ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av banken två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid anmälan om teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts ska bestämmelserna i punkt C sista stycket, äga motsvarande tillämpning.



- E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i punkt A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet) ska vid teckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna ska utföras av banken enligt följande formler:

omräknad teckningskurs	=	föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstidens (aktiens genomsnittskurs) _____ aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)
omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av	=	föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde) _____ aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt C ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid vid marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den för inköpsrätterna under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt handelsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av teckningskurs och av antalet aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt E, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen eller annan aktuell marknadsnotering, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, ska vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ska vid omräkning av teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 handelsdagar. Om sådan notering ej sker ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Om bolagets aktier eller teckningsrätter inte är föremål för marknadsnotering, ska omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av banken. Omräkningarna ska ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av banken snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid teckning, som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid anmälan av teckning som sker under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt C sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- F. Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler - med företrädesrätt för aktieägarna – får bolaget besluta att ge samtliga innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje innehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren skulle ha erhållit, om teckning på grund av teckningsoption verkställts av det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna lämna ett sådant erbjudande som avses i punkt E ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den teckningskurs, som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavare företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt F, ska omräkning inte dessutom äga rum.

- G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna ska, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av banken enligt följande formler:

omräknad teckningskurs	=	föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr o m den dag då aktien noteras utan rätt till utdelning <u>(aktiens genomsnittskurs)</u> aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per aktie
omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av	=	föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med den <u>utdelning som utbetalas per aktie</u> ) aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs ska vid marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna ska, vid anmälan om teckning som görs på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningen ska utföras av banken i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna ska vara oförändrat.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av banken två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid anmälan av teckning som sker under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt C sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- H. Om bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, och sådan minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av banken enligt följande formler:

omräknad teckningskurs	=	föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr o m den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs) _____ aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie
omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av	=	föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med <u>det belopp som återbetalas per aktie</u> ) _____ aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt C ovan angivits. Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

beräknat återbetalningsbelopp per aktie	=	det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (aktiens genomsnittskurs) _____ det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1
---	---	--

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt C ovan. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av banken två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag då den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

Om bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, och sådan minskning inte är obligatorisk, men där, enligt bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt H.

Om bolagets aktier eller teckningsrätter inte är föremål för marknadsnotering, ska omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställas av banken i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

- I. Genomför bolaget åtgärd som avses i punkt A-E, G eller H ovan och skulle, enligt bankens bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska banken, förutsatt att bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningar av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.
- J. Vid omräkningar enligt ovan ska teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt, samt antalet aktier avrundas till två decimaler.
- K. Beslutas att bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan om teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska de kända innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att anmälan om teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska innehavare - oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om bolagets likvidation ska behandlas.

- L. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning ej därefter ske.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska de kända innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska innehavarna erinras om att anmälan om teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska innehavare äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

- M. Upprättar bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, eller blir bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap. samma lag ska följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i bolaget och avser bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska bolaget, för det fall sista dag för teckning enligt § 4 ovan infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från att avsikt förelåg, eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i bolaget att majoritetsägaren, enligt vad var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, ska vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Efter det att slutdagen fastställts, ska innehavare äga rätt att göra anmälan om teckning fram

till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande enligt § 10 nedan erinra de kända innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får påkallas efter slutdagen.

Om majoritetsägaren enligt 22 kap. 26 § 2 st aktiebolagslagen begär att en tvist om tvångs-inlösen ska avgöras av skiljeman får teckningsoptionerna inte utnyttjas för teckning förrän inlösentvisten är avgjord genom dem eller ett beslut som vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken optionsrätten får utnyttjas löper ut innan dess, har innehavaren ändå rätt att utnyttja optionsrätten inom tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

- N. Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom bolaget ska delas genom att samtliga bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag, får anmälan om teckning inte därefter ske. Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska de kända innehavarna genom skriftligt meddelande enligt § 10 nedan underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska innehavarna erinras om att anmälan om teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna.

Om bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska innehavare äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalendern dagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska underteckna delningsplanen.

- O. Oavsett vad under punkt K-N ovan sagts om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan, utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, ska rätten att begära teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.
- P. För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får anmälan om teckning återigen ske.

## § 8 SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i § 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

## § 9 FÖRVALTARE

För teckningsoption som är förvaltarregistrerad enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som innehavaren.

## § 10 SEKRETESS

Bolaget eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare. Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om teckningsoptionsinnehavares konto i bolagets avstämningsregister:

- (a) teckningsoptionsinnehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress, och
- (b) antal teckningsoptioner.

## § 11 MEDDELANDEN

Meddelande rörande teckningsoptionerna ska tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister.

## § 12 ÄNDRING AV VILLKOR

Bolaget äger besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt - enligt bolagets bedömning - av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras samt under förutsättning att ändring av dessa villkor är förenligt med god sed på aktiemarknaden.

## § 13 BEGRÄNSNING AV BANKENS OCH EUROCLEARS ANSVAR

I fråga om de på bolaget, banken och/eller Euroclear ankommande åtgärderna gäller - beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument - att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget, banken och/eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget, banken och/eller Euroclear är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om bolaget, banken eller Euroclear varit normalt aktsam. Bolaget, banken och Euroclear är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget, banken och/eller Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

## § 14 TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av dessa optionsvillkor ska avgöras av allmän domstol med Värmlands tingsrätt, eller sådan annan domstol som bolaget skriftligen godkänner, som första instans.

# Ordlista

## Helblod

Med helblod avses alla blodets ingående komponenter.

## HELGE™

Bolagets patenterade produkt som säkerställer att de flesta hemolyserade blodprover upptäcks direkt i samband med blodprovtagningen så att blodprovet kan tas om omedelbart. HELGE™ är ett engångstest som tar mindre än en minut att utföra.

## Hemolys

Med hemolys menas att blodets röda blodkroppar inte är intakta och därför läcker ut sitt innehåll till den omgivande plasman. Hemolys kan uppstå i eller utanför kroppen.

## Medicinteknik

Medicinteknik är ett brett område och inkluderar en mängd olika produkter och lösningar som används i vården och omsorgen.

## Plasma

Plasma är det som återstår av blodet när alla celler har avlägsnats utan att blodet har fått koagulera. Blodplasma består till 90 procent av vatten, och dess funktion är att transportera viktiga ämnen som cellerna behöver samt de restprodukter som avges från cellerna.

## Point-of-care

Vedertaget begrepp för utförande av tjänster eller användande av produkter i patientnära sammanhang.

## Preanalytisk fas

Den preanalytiska fasen innefattar det som sker innan själva analysen, som till exempel provbeställning, förberedelse av patienten, provtagningsmomentet och transport av provet till laboratorium. Majoriteten av felet som uppkommer i processen från förberedelse via analys till färdigt provsvar sker under den preanalytiska fasen och hemolys är det enskilt största preanalytiska felet.

## READY™

Bolagets digitala avläsare som är under utveckling. READY™ möjliggör digital avläsning av engångstestet HELGE™.

## Röda blodkroppar

Röda blodkroppar, erythrocyter, är en del av blodet. Tillsammans med vita blodkroppar och blodplättar utgör de cirka 50 procent av blodet. Deras huvudsakliga uppgift är att frakta syre till cellerna, och koldioxid från dem till lungorna.

# Adresser

## Emittent

Hemcheck Sweden AB (publ),  
c/o Karlstads Universitet Biomedicin,  
Universitetsgatan 2, 651 88 Karlstad

## Finansiell rådgivare

Corpura AB,  
Linnégatan 44, 1/2 tr, 114 47 Stockholm

## Emissionsinstitut

Aktieinvest Fondkommission AB,  
113 89 Stockholm

## Legal rådgivare

Fredersen Advokatbyrå AB,  
Turning Torso, 211 15 Malmö

## Kontoförande institut:

Euroclear Sweden AB,  
Regeringsgatan 65, Box 7822,  
103 97 Stockholm

## Nuvarande revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB,  
113 97 Stockholm

## Nuvarande huvudansvarig revisor

Jan Nyström, c/o Öhrlings PwC AB,  
Box 351, 651 08 Karlstad

## Tidigare revisor

KPMG AB,  
Box 16106, 103 23 Stockholm

## Tidigare huvudansvarig revisor

Mattias Eriksson,  
Box 7, 651 02 Karlstad

hemChecks vision är att säkerställa att varje blodprov ger de svar som sjukvården efterfrågar och behöver för att kunna erbjuda sina patienter en effektiv och säker vård.



# HEM CHECK™

Hemcheck Sweden AB

Karlstads universitet Biomedicin  
Universitetsgatan 2, 651 88 Karlstad  
info@hemcheck.com • www.hemcheck.com