



556470-2065

**FÖRETRÄDESEMISSION  
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I MEDCORE AB (PUBL)**

## **VILLKOR FÖR NYEMISSIONEN I SAMMANDRAG:**

- Rätt att teckna två (2) nyemitterade aktier per (1) befintlig aktie
- Emissionskurs trettiofem (35) öre

## **PROCESS & TIDSPLAN:**

Teckning av aktier 2015-05-12 – 2015-05-26

Betalning senast: 2015-05-26

Styrelsebeslut om tilldelning och kvittning: v. 23, 2015

Pressrelease om utfall av emissionen: v. 22, 2015 Registrering hos Bolagsverket: juni 2015

## **BAKGRUND TILL NYEMISSIONEN**

Nyemissionen görs för att stärka Bolaget finansiellt samt att initialt främja satsningar på nya produkter.

## **NYEMISSIONEN**

MedCores emission kan tillföra bolaget upp till ca 11,0 Mkr före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 200 000 kr. Emissionen genomförs med ett förenklat förfarande utan att det upprättas ett prospekt och i övrigt hänvisas till den nyligen upprättade bokslutskommunikén samt årsredovisning för 2013. För mer information, se bolagets webbplats [www.medcore.se](http://www.medcore.se)

## **MEDCORE I KORTHET**

MedCore AB representerar och agerar distributör för ett 20-tal företag på den Nordiska sjukvårdsmarknaden. Primära affärsområden återfinns inom terapiområdena Diabetes, Anestesi/Intensivvård och Kirurgi. Det som varit vägledande vid val av samarbetspartners är att produkterna skall tillföra marknaden något nytt med avseende på teknik, säkerhet eller kostnadseffektivisering. Det som möjliggjort bolagets utveckling är inte bara de enskilda produkterna utan även företagets medarbetare och organisation. Bolaget drivs med en entreprenörsanda där kunden står i centrum. Företagskulturen präglas av dynamik och ett delegerat beslutsfattande och ansvarstagande. MedCore AB arbetar aktivt med att stärka produktportföljen med nya innovativa och konkurrenskraftiga produkter med stor tillväxtpotential samtidigt som stort fokus läggs vid att skapa lönsam tillväxt med befintlig portfölj.

MedCore har i huvudsak den nordiska sjukvårdsmarknaden som sin plattform och arbetar idag med direktförsäljning i Sverige, Danmark och Norge medan försäljningen i Finland sköts av en lokal agent.

MedCore är certifierat enligt standarden ISO 9001:2000, ISO 14001

## VISION, MÅL OCH STRATEGIER

### Vision

MedCore ska bli ett av de ledande företagen på den nordiska sjukvårdsmarknaden och dessutom satsa på egna produkter internationellt. Vårt varumärke skall vara en garant för innovation, kvalitet och kundnöjdhet.

### Affärsidé

MedCores affärsidé är att sälja och marknadsföra produkter till sjukvården samt etablera egna varumärken. Våra produkter ska vara innovativa och ge marknaden kostnadseffektiva lösningar samtidigt som de skall förbättra situationen för den enskilde patienten och skapa en **enklare och säkrare vård**.

### Strategier

I vår strävan att erbjuda våra kunder och patienter enklare och säkrare vård samt vara det mest attraktiva alternativet för våra befintliga och framtida partners har vi slagit fast följande strategier:

#### Operationella strategier:

- **Upphandlingar** – 90% av vår försäljning är upphandlingsbaserad. Vi arbetar därför kort och långsiktigt på att ha rätt kompetens inom området och ha de bästa processerna kring upphandlingarna.
- **Partners**- Som distributör är vi helt beroende av våra samarbetspartners. Målsättningen ska därför vara att vårda våra befintliga leverantörer samt ha en bra utvärderingsprocess gällande nya.
- **Försäljningstillväxt** – Medcore arbetar långsiktigt med att ha de bästa och mest motiverade säljarna på marknaden. Vi arbetar även med att förenkla och förbättra säljprocessen genom att använda bland annat CRM-system aktivt.
- **Egna produkter** – ett nytt led i MedCores framtida strategier är att ta fram och sälja ett eget produktsortiment, både för den Svenska marknaden och för global export. För nyemissionen planeras del av det inkomna beloppet att läggas till denna satsning.

#### Strukturella strategier:

- **Geografiskt footprint**- Både kunder och leverantörer ser Skandinavien som en marknad.
- **Distributionsmodell**- Vi vill kunna erbjuda våra kunder den modernaste och mest kostnadseffektiva distributionsmodellen.
- **Capability**- Ständig strävan efter att ha rätt kompetens inom företaget.

## AFFÄRSOMRÅDEN

MedCore erbjuder för närvarande produkter från cirka 30 olika försäljningsagenturer. Patienterna som kommer i kontakt med de produkter vi säljer finns inom vitt skilda diagnoser, men för oss inom tre separata områden.

### Anestesi och Intensivvård

Är Affärsområdet där MedCore har längst erfarenheter.

Vi arbetar fokuserat med olika terapier och följer patientens väg, innan, under och efter en operation, från akuten till intensivvården. Våra produktportföljer har intressanta lösningar och erbjuder innovation och säkerhet till vården. Exempel är temperaturreglering där vi kan erbjuda innovativa produkter för såväl hypotermi som hypertermi. Vid hjärtstopp, asfyxi och total brain injury kontrollerar CritiCool patientens temperatur, hypotermi är en effektiv behandlingsform och CritiCool är den mest använda produkten i Norden.

Det är av stor vikt att behålla kroppstemperaturen innan, under och efter operation. Det finns stark evidens som pekar på komplikationer om patienten blir kall under behandlingen. Vi har en komplett portfölj av värmare och täcken Mistral Air, blod och Fluido vätskevärmare vilka bevarar patientens temperatur.

Patienter som vårdas i hemmet ökar varje år. Det är av stor vikt att ge patient och anhöriga en god livskvalité. Personer som inte kan uppta näring oralt behöver få näring via blodet, Total Parenteral Nutrition, TPN. Det

sker via en pump och ett infusionsset, BodyGuard colorvision 323. Den gör TPN säkert samtidigt som personen kan röra sig fritt då pumpen och näringen placerad i en designad ryggpåse.

De senaste tillskottet inom affärsområdet anestesi och intensivvård är Freestyle och Angel. Freestyle är världens första trådlösa ultraljud, från Siemens. Freestyle är framtaget specifikt för point of Care, ett område som växer inom vården.

Angel är en unik och patenterad central venkateter kombinerad med ett filter som förhindrar lungemboli, blodpropp i lungan. Angel ger en lösning i ett kritiskt skede som tidigare inte har varit möjligt.

### **Kirurgi**

Kirurgi är det nyaste affärsområdet på MedCore och erbjuder unika och innovativa produkter med en bra mix mellan kapitalvaror och förbrukningsvaror. Vi arbetar fokuserat mot operation och röntgen.

Acculis- En ny metod att på ett minimalinvasivt och effektivt sätt behandla tumörer i bland annat lever, njure och lunga med hjälp av mikrovågor. Man ”bränner” cancertumörer med hjälp av mikrovågor, och gör det möjligt att bota även svåra fall av cancer och metastaser.

Purple Surgical- Kirurgiska staplers som bidrar till snabbare och säkrare operationer inom bland annat mag-/tarm- och thorax-kirurgi. Purple Surgical kommer inom kort att erbjuda en komplett portfölj för såväl öppen- som för laparoskopisk kirurgi. Detta kommer att göra det möjligt att enklare ta sig in på den så konservativa marknaden för stapling.

Purple Surgical erbjuder också produkter inom tithålskirurgi. Tithålskirurgi innebär mindre trauma för patienten jämfört med traditionell öppen kirurgi och avsevärt snabbare återhämtning. Tithålskirurgi är idag standardingrepp inom flera områden eftersom fördelarna är så stora för patienten och för de samhällsekonomiska vinsterna. Portföljen från Symmetry Surgical (S&T) erbjuder högkvalitativa instrument som behövs inom samtliga opererande verksamheter. S&T erbjuder högkvalitativa instrument för mikrokirurgi. Affärsområdet kirurgi bedöms ha hög tillväxtpotential på en marknad med relativt hög marginal.

### **Diabetes**

Diabetes är med över 350 000 drabbade en av de vanligaste sjukdomarna i Sverige, och benämns därför ibland som en folksjukdom. Behovet är således stort för mer utvecklade, bättre och enklare medicintekniska hjälpmedel inom diabetes, något som MedCore konsekvent arbetar med att försörja patienter och vårdgivare med. Inom affärsområdet diabetes ingår följande produkter; blodglukosmätare, lansetter av olika slag, injektions-, infusionsmaterial och provtagningsprodukter.

ApexBiotechnology (Taiwan) producerar och levererar specifika blodglukosmätare, som diabetespatienter behöver för att kontrollera sitt blodsocker. MedCore säljer mätare och teststickorna till mätarna i sitt eget namn, MedCore Care.

Artsana (Italien) producerar och levererar pennkanyler som man använder till insulinpennor vid insulininjektioner. Det är ett innovativt företag som idag är ett av de ledande företagen i världen att producera pennkanyler och är först med att ha utvecklat den absolut tunnaste pennkanylen på marknaden idag.

HTL-Strefa (Polen) producerar flera olika modeller av pennlansetter till blodprovtagare och speciellt engångs-, säkerhetsprodukter i enlighet med nya EU direktiv. HTL-Strefa är en av de världsledande tillverkarna av lansetter. MedCore är marknadsledare på säkerhetslansetter för kapillärprovtagning i Sverige.

Sol-Millennium är det senaste tillskottet inom affärsområdet diabetes. Sol-Millennium har utvecklat produkter för säkerhet vid injektion, infusion och provtagning. Denna typ av produkter blir mer och mer aktuella i alla EU länder p.g.a. EU direktivet 2010/327EU, varför MedCore har valt att ingå samarbete med företaget. Flertalet avtal har ingåtts med sjukhus och landsting för försäljning av Sol-Millenniums produkter under 2014.

## **STYRELSEN, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR**

Styrelsen består av Håkan Åström, styrelseordförande, Bo Lengholt och Anna Levander. Ledande befattningshavare utgörs av Per Wallén CEO, Kristofer Murby CFO.

## **AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN**

MedCores aktie är upptagen till handel på Alternativa Aktiemarknaden (nedan ”Alternativa”) under namnet MedCore. Aktiekapitalet före nyemissionen uppgår till 3 944 728,50 kr fördelat på 15 778 914 aktier med ett kvotvärde på tjugofem (25) öre. Den 27 April 2015 hade Medcore 1169 aktieägare. MedCores tio största ägare innehade vid denna tidpunkt aktier motsvarande 84,4 procent av röster och kapital i Bolaget.

## **RISKER**

MedCores verksamhet är beroende av avtal med medicinteknikbolag som ger MedCore rätt att marknadsföra och sälja medicintekniska produkter på den nordiska marknaden så kallade försäljningsagenturer. Det finns alltid en risk dessa agenturer väljer andra samarbetspartners eller att tvister uppstår beträffande dessa avtal. För de fall avtalen sägs upp riskerar Bolaget att gå miste om framtida intäkter och intjäning.

Bolagets kunder består till största delen av landsting och Apotekskedjor. Avtal med dessa kunder om leverans av produkter förutsätter offentlig upphandling, vilka som regel genomförs vartannat till var tredje år. Om MedCore inte vinner upphandlingar som bolaget medverkar i, går Bolaget miste om försäljningen för den aktuella perioden.

<b>Resultaträkning i sammandrag för koncernen (tkr)</b>	<b>okt-dec 2014</b>	<b>okt-dec 2013</b>	<b>helår 2014</b>	<b>helår 2013</b>
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>16 550</b>	<b>20 420</b>	<b>65 267</b>	<b>75 442</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Handelsvaror	-12 200	-11 673	-42 427	-49 404
Övriga externa kostnader	-5 619	-4 348	-17 212	-17 784
Personalkostnader	-3 237	-3 954	-14 010	-15 697
Avskrivningar och nedskrivningar*	-7 671	-1 299	-9 374	-5 282
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-12 178</b>	<b>-854</b>	<b>-17 757</b>	<b>-12 725</b>
Räntenetto och liknande poster	-120	-370	-672	-1 271
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-12 298</b>	<b>-1 224</b>	<b>-18 429</b>	<b>-13 996</b>
Skatt på periodens resultat	0	-700	0	-700
<b>Periodens resultat</b>	<b>-12 298</b>	<b>-1 924</b>	<b>-18 429</b>	<b>-14 696</b>
Resultat per aktie, kr	-0,78	-0,29	-1,17	-2,70
Resultat per aktie efter utspädning	-0,78	-0,29	-1,17	-2,70
Genomsnittligt antal aktier	15 778 914	6 595 946	15 778 914	5 447 801
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	15 778 914	6 595 946	15 778 914	5 447 801

\*Innefattar nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar p.g.a. förluster kopplade till thoraxverksamheten om 7,4Mkr

## VILLKOR OCH ANVISNINGAR

### Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 8 maj 2015 är ägare av Aktier i MedCore AB (publ) äger företrädesrätt att teckna aktier i MedCore AB (publ) utifrån befintligt aktieinnehav i bolaget.

### Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i MedCore AB (Publ) erhåller för varje befintlig aktie två (2) teckningsrätter. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie.

### Teckningskurs

Teckningskursen är 0,35 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

### Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, (VPC) för rätt till deltagande i emissionen är den 8 maj 2015. Sista dag för handel i MedCore AB's aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 6 maj 2015. Första dag för handel i MedCore AB's aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 7 maj 2015.

### Teckningstid

Teckning av nya aktier skall ske under tiden från och med den 12 maj 2015 till och med den 26 maj 2015. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear (VPC), att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

### Handel med teckningsrätter (TR) och BTA

Ingen handel med teckningsrätter eller betalda tecknade aktier (BTA) kommer att ske.

## Emissionsredovisning och anmälningssedlar

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear (VPC) för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med (VPC), särskild anmälningssedel 1 och 2 samt informationsblad. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i MedCore är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller informationsblad och särskild anmälningssedel 2. Teckning och betalning av företrädesrätt skall ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

### **Teckning med stöd av företrädesrätt**

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 26 maj 2015. Teckning genom betalning skall göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

#### 1) Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 skall då ej användas. Observera att teckning är bindande.

#### 2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 26 maj 2015. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB  
Emittentservice  
113 89 STOCKHOLM  
Telefon:08-5065 1795  
Fax: 08-5065 1701  
E-post: [emittentservice@aktieinvest.se](mailto:emittentservice@aktieinvest.se)

### **Teckning utan företrädesrätt**

Aktier som inte tecknas med företrädesrätt ska tilldelas dem som tecknat utan stöd av teckningsrätt. Tilldelning sker på följande grunder:

- i. I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till aktieägare. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det totala antal aktier som de på avstämningsdagen äger i bolaget och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- ii. I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till bolagets anställda samt personer i bolagets ledningsgrupp och styrelse som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- iii. I tredje hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.



Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter skall göras under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Anmälan om teckning skall göras på särskild anmälningsedel 2 som finns tillgänglig på Bolagets hemsida eller kan erhållas från Aktieinvest FK AB. Anmälningssedeln skall vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 26 maj 2015. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningsedel 2. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

#### **Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt**

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast 3 bankdagar efter att besked om tilldelning har lämnats. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

#### **Aktieägare bosatta i utlandet**

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

#### **Betald tecknad aktie (BTA)**

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

#### **Utdelning**

Nya aktier ska berättiga till utdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter att aktien registrerats hos Bolagsverket.

#### **Leverans av aktier**

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av juni 2015, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

#### **Offentliggörande av utfallet i emissionen**

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.