

Föreställ dig att någon du känner går till sin läkare för en rutinundersökning, där läkaren tar ett blodprov för att snabbt och enkelt analysera proteinerna i blodet och kort därefter informera om att proteinanalysen visar tydliga spår av cancer. Inget att oroa sig för säger läkaren. Tumören är i ett så pass tidigt stadium att den helt och hållet kan behandlas utan någon som helst risk för spridning.

Detta är den vision som cancerforskare som arbetar med masspektrometriinstrument har när de analyserar proteindata från patienter.

Sammanfattning av inbjudan till teckning av aktier i MedicWave AB (publ) **1 juni - 20 juni 2016**

Viktigt!

Informationen i denna broschyr utgör endast en förenklad beskrivning av erbjudandet att teckna aktier i MedicWave AB (publ). Broschyren innehåller inte fullständigt underlag för ett investeringsbeslut. För fullständig information och villkor hänvisas till det memorandum som upprättats av styrelsen för MedicWave AB (publ). Detta kan laddas ned på www.medicwave.com. Broschyren, memorandumet, anmälningssedlarna eller andra till Erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandena enligt memorandumet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot reglerna i sådant land. Varje investeringsbeslut skall grunda sig på en bedömning av innehållet i memorandumet i dess helhet. I den mån informationen i denna broschyr avviker från informationen i memorandumet gäller vad som anges i memorandumet. MedicWave AB lämnar inte några garantier, uttryckliga eller underförstådda, gällande informationen i denna broschyr.

Redo att ta steget till kommersialisering

Bolaget står idag väl förberett inför framtiden och kommer inom kort att kunna inleda en kommersialisering av våra produkter för analys av biologisk data, med huvudsaklig inriktning på proteomanalyser. Denna övertygelse bygger dels på den mycket goda respons vi fått från de befintliga användarna av våra mjukvaror MedicWave Spectrolyzer. Dessutom innebär vårt strategiska beslut att flytta mjukvarorna till molnet också stora konkurrensmässiga fördelar gentemot våra konkurrenter. Vi står även rustade för den framtida utvecklingen genom att vi nu påbörjat arbetet med att göra maskininlärning och artificiell intelligens till en del av vårt erbjudande, vilket gör att mjukvaran lär sig av användandet och blir bättre ju mer den används.

Genom att erbjuda MedicWave Spectrolyzer som en molntjänst skapar vi flera fördelar för användarna. Dels förvandlar vi en vanlig enkel dator till en potentiell superdator och sänker dessutom trösklarna för kundens köpbeslut. Användaren behöver inte längre investera i dyra licenser, utan tecknar ett abonnemang med en låg månadsavgift och betalar därutöver en rörlig avgift baserad på användandet. Abonnemangslösning eliminerar också den risk som många kunder ser i att köpa dyra licenser av nya aktörer på marknaden som man inte alltid vet om de kommer finnas kvar. Därför genomfördes under 2015 också en nyemission för att plocka in kapital till molnflytten. Den emissionen fick inte in alla pengar som behövdes och därför har flytten av våra produkter till molnet tagit något längre tid än planerat.

Samlingsnamnet för den typen av analyser som våra mjukvaror är specialiserade för är bioinformatik. Dessa analyser är helt centrala verktyg när man till exempel vill förstå funktionen hos människans arvsanlag, biokemiska processer och vid utveckling av nya läkemedel. Grunden till våra mjukvaror är proteomanalyser av data från masspektrometriinstrument, en teknik som belönades med Nobelpriset i kemi 2002 och som har revolutionerat proteomiken i synnerhet och bioinformatiken i stort. Vår mjukvara, MedicWave Spectrolyzer, omfattar idag 2 180 000 rader programkod, och det är flera forskare från kända institutioner som Karolinska Institutet och Sahlgrenska Universitetssjukhuset i Sverige, samt flera internationella institutioner, som aktivt bidragit till dess tillkomst. En del är nu också delägare i företaget. Mjukvarorna bygger på avancerade algoritmer, och de används inom forskning kring cancersjukdomar, multipel skleros och Alzheimers sjukdom för att nämna några. Forskningen går ut på att identifiera biomarkörer som visar på förändringar i människans proteiner och som tyder på exempelvis en viss form av cancer.

Forskarvärlden menar att proteomiken kan bryta igenom den barriär som genforskningen stött på, och på ett mycket tidigare stadium spåra potentiellt farliga sjukdomar. Därmed ökar man chansen för att kunna bota patienterna när sjukdomen befinner sig i ett tidigt skede. MedicWaves mjukvara är ett verktyg i forskningens absoluta framkant. Proteinforskning spelar också en stor roll vid läkemedelsutveckling, då 50 % av alla läkemedel och vacciner baseras på proteiner! Nästa steg i den här utvecklingen, där Bolaget redan har börjat arbeta, handlar om att tillföra maskininlärning och artificiell intelligens vilket gör att mjukvaran blir bättre för varje gång den används.

Marknaden som MedicWave verkar på har de senaste åren blivit stor och växer nu fort. Licenser för konkurrerade mjukvaror kostar idag mellan 300 000 – 500 000 kronor och i den konkurrensen har MedicWave Spectrolyzer fått goda omdömen från användarna. Genom att vi nu kan avsluta flytten till molnet står bolaget redo för ta del av den marknaden och kommersialisera våra produkter.

Vi bjuder därför in till denna företrädesemission, som ska tillföra de medel som behövs för att slutföra flytten till molnet och även fortsätta arbete med att utveckla tekniken för maskininlärning. Genom dessa satsningar skapar vi de bästa förutsättningarna för bolaget att slutligen kommersialisera MedicWave Spectrolyzer och leverera avkastning till våra aktieägare!

Karl Hillgård,
VD MedicWave AB (publ).



Michal Lysek



Tobias Persson

Arbetet med forskning och utveckling (FoU) leds bland annat av bolagets båda grundare:

Tobias Persson, med sitt fokus på programmering, och Michal Lysek som drivs av sitt intresse för biologiska datorer. Forskarvärlden menar att proteomiken kan bryta igenom den barriär som genforskningen stött på, och på ett mycket tidigare stadium spåra potentiellt farliga sjukdomar. Forskningen går ut på att identifiera biomarkörer som visar på förändringar i människans proteiner.

Marknaden för MedicWaves produkter kan delas in i befintliga och potentiella delmarknader.

Biomarkörmarknaden
40,8 miljarder US dollar 2018.

Masspektrometri
5,9 miljarder US dollar 2018.

Metabolomik
2,1 miljarder US dollar 2019.

Bioinformatik
7,5 miljarder US dollar 2017.

Proteomik
20,7 miljarder US dollar 2018

Siffrorna illustrerar att redan en liten marknadsandel kan generera betydande intäkter.



Sammanfattning

Tänk dig en framtid där man med ett enkelt blodprov kan upptäcka cancer i sjukdomens tidiga stadier, när den är som enklast att behandla. Det är denna vision som ligger bakom det stora intresset för masspektrometriinstrument, en teknik som analyserar proteiner i blodet och skapar ett helt nytt sätt att upptäcka sjukdomar och rädda liv.

Genom att studera kroppens proteiner hoppas forskarna uppnå det som man tidigare trodde att genforskningen skulle göra, nämligen att tidigt kunna fånga upp potentiellt farliga sjukdomar som cancer. Som ett steg på vägen mot denna vision finns MedicWave Spectrolyzer, en specialanpassad mjukvara för analys av biologisk data från masspektrometriinstrument.

Masspektrometriinstrumenten bryter ner blod- och vävnadsprover på atomnivå och översätter detta till data, en teknik som 2002 belönades med Nobelpriset i kemi. Att analysera proteiner med denna teknik är dock en komplex utmaning eftersom datamängderna blir så enorma att själva analysfasen blivit en flaskhals. Det är detta problem som MedicWaves mjukvara nu hjälper till att lösa.

MedicWave Spectrolyzer används i dag i flera intressanta forskningssammanhang där proteiner i människokroppen studeras. Det handlar bland annat om avancerad forskning rörande flera cancersjukdomar, forskning kring Alzheimers sjukdom, Multipel Skleros och vid läkemedelsutveckling. Så mycket som 50 % av alla läkemedel och vacciner idag baseras på proteiner.

Funktionaliteten i MedicWaves produkter har också fått bra respons från användare med erfarenhet av de befintliga mjukvarorna på marknaden. Men för att skapa de bästa förutsättningarna för att kommersialisera MedicWave Spectrolyzer är Bolaget nu mitt uppe i arbetet med att transformera produkten till en molntjänst, på fackspråk kallat Software as a Service (SaaS). Denna

förändring är affärskritisk och innebär viktiga fördelar för Bolaget och framförallt för kunderna. Därför genomfördes under 2015 också en nyemission för att plocka in kapital till molnflytten. Den emissionen fick inte in alla pengar som behövdes och därför har flytten av våra produkter till molnet tagit något längre tid än planerat.

För kunderna innebär övergången till en molntjänst stora prestandamässiga fördelar, då de kan använda sin vanliga dator för att utföra analyser som annars skulle krävt en superdator. Dessutom sänks trösklarna för inköp dramatiskt. Liknande investeringar i storleksordningen 300 000 – 500 000 kronor. Men genom att erbjuda produkten som en molntjänst kan vi sälja den som ett abonnemang med rörlig kostnad som beror på användandet, vilket är en affärsmodell som ligger rätt i tiden.

Genom att erbjuda produkten som en molntjänst, som endast tar betalt för den data som analyserats och dessutom tillhandahåller bättre datorkraft, blir införsäljningen enklare. Det blir ett mindre investeringsbeslut för kunden och risken som det innebär att köpa från en ny aktör elimineras. Molntjänsten ger dessutom betydande tekniska och användarmässiga fördelar. Att färdigställa molntjänsten är därför ett viktigt steg i processen att kommersialisera produkten och framtidssäkra verksamheten.

Nästa steg i produktutvecklingen är också påbörjat och handlar om maskinlärning eller artificiell intelligens. Produkten lär sig att känna igen mönster i den data som den analyserar och blir hela tiden bättre ju mer den används.

För att avsluta flytten till molnet, inleda kommersialiseringen av produkterna och utveckla arbetet med maskinlärning bjuder Bolaget nu in till denna företrädesemission. Bolagets styrelse har också inlett arbetet med att lista Bolagets aktie för handel under 2016.



Nyemission

Genom den nyemission som MedicWave nu genomför kommer arbetet med att flytta mjukvarorna till molnet kunna avslutas och vidareutveckling av den maskinlärande komponenten att fortgå. Detta arbete är affärskritiskt för att kunna erbjuda kunderna en affärsmodell som ligger i tiden. Detta är ett steg i företagets långsiktiga målsättning: att bli en ledande aktör för proteinanalyser och i förlängningen bidra till bättre och snabbare sjukdomsdiagnostik. MedicWave har i dag 550 aktieägare och planerar i samband med molntjänsten att kommersialisera affären och under året även notera bolaget.

Erbjudandet i sammandrag

Avstämningsdag
30 maj 2016

Teckningsperiod
1-20 juni 2016

Företräde
Aktieägare äger rätt att för tio innehavda aktier teckna en ny aktie.

Teckningskurs
1,25 kr per aktie.

Total emissionslikvid
2 676 199 kr

Anmälningssedel för teckning av aktier, utan stöd av teckningsrätter, i MedicWave AB (publ)

Teckningstid	Teckningskurs	Tilldelning och betalning
1 juni - 20 juni 2016 kl 15:00.	1,25 kr per aktie.	Betalning ska ske i enlighet med uppgift på utskickad avräkningsnota.

Undertecknad ansöker härmed om teckning av nedanstående antal aktier i MedicWave AB (publ) till 1,25 kr per aktie:

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> 4 000 aktier (5 000,00 kr) | <input type="checkbox"/> 10 000 aktier (12 500,00 kr) |
| <input type="checkbox"/> 6 000 aktier (7 500,00 kr) | <input type="checkbox"/> 16 000 aktier (20 000,00 kr) |
| <input type="checkbox"/> 8 000 aktier (10 000,00 kr) | <input type="checkbox"/> 32 000 aktier (40 000,00 kr) |

Enligt lag måste en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln i det fall anmälan avser ett belopp om € 15 000 (ca 140 000,00 kr) eller mer.

Om anmälan avser en juridisk person ska även ett registreringsbevis som styrker firmateckning medfölja. Observera att anmälan inte är fullständig utan bilagor och lämnas helt utan avseende.

Annat antal

Enligt lag måste en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln i det fall anmälan avser ett belopp om € 15 000 (ca 140 000,00 kr) eller mer. Om anmälan avser en juridisk person ska även ett registreringsbevis som styrker firmateckning medfölja.

- Undertecknad åberopar subsidiär företrädesrätt

Antal

Fyll i det antal aktier ni ägde på avstämningsdagen den 30 maj 2016:

TEXTA TYDLIGT

Namn/Firma	Person/Org.nr
Adress	Postnr och Ort
<input type="checkbox"/> VP-kontonummer eller <input type="checkbox"/> depånummer*	Bank/förvaltare
Telefon dagtid	E-postadress
Ort och datum	Underskrift (i förekommande fall firmatecknare eller förmyndare)

OBSERVERA

* I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Kontakta er bank/förvaltare och följ dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. Observera att i det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper! Teckningen är bindande.

Anmälningssedeln skickas till:

Post	E-mail	Fax
Eminova Fondkommission AB	info@eminova.se	08-684 211 29
Biblioteksgatan 3, 3tr	(inskannad anmälningssedel)	
111 46 Stockholm		

Genom undertecknande av denna anmälningssedel medges följande:

- att jag tagit del av och förstätt samtlig information som utgivits i samband med detta erbjudande,
- att jag är medveten om att anmälan är bindande,
- att tilldelning kan komma att reduceras eller helt utebli,
- att mina personuppgifter behandlas i enlighet med Personuppgiftslagen,
- att jag befullmäktigar Eminova Fondkommission AB att för min räkning verkställa teckning av tilldelade aktier.

Viktig information

Denna information finns endast på svenska.

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigar Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen.
- Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kund-kategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen

- (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.
- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.
- Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erlaggs av Eminova.
- Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204).
- Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med.
- Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.
- VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.
- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Biblioteksgatan 3, 3 tr, 111 46 Stockholm.
- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.
- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, www.am.se.
- Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.