

Papilly AB (publ)

Inbjudan till deltagande i nyemission

Papilly 

Viktig information

Motiv

Detta memorandum har upprättats av styrelsen i Papilly AB med anledning av en förestående nyemission.

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges:

'Papilly' eller 'Bolaget', avser Papilly AB, med organisationsnummer 556884-9920, eller, beroende på sammanhanget, dotterbolaget Stressklubben AB, med org nr 556884-9912, i vilket huvuddelen av Koncernens verksamhet bedrivs.

Med 'Eminova' avses Eminova Fondkommission AB, med organisationsnummer 556889-7887.

Med 'Euroclear' avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074.

Upprättande av detta memorandum

Detta memorandum utgör inte ett prospekt, och har inte godkänts eller registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Eminova Fondkommission är emissionsinstitut till Bolaget med anledning av förestående transaktion och har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta memorandum. Då samtliga uppgifter i dokumentet härrör från Bolaget friskriver sig Eminova från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta memorandum.

Twist

Twist som uppkommer med anledning av innehållet i detta memorandum och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta memorandum inklusive till dokumentet hörande handlingar.

Distributionsområden

Erbjudande att förvärva aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta memorandum riktar sig inte till aktieägare eller andra investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Singapore, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande i emissionen skulle förutsätta ytterligare erbjudandehandlingar eller prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt, eller eljest strida mot regler i sådant land.

Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Papilly har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon delstat i USA eller någon provinslag i Kanada. Därför får inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Papilly överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Marknadsinformation och framåtblickande syftningar

I detta memorandum förekommer viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i dokumentet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Information i detta memorandum som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av dokumentet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i detta memorandum avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av detta memorandum.

Tillgänglighet

Föreliggande memorandum och de handlingar som införlivats genom hänvisning kommer under dokumentets giltighetstid att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida: www.papilly.com.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Detta memorandum skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är:
Årsredovisningar för räkenskapsår 2014
Årsredovisningar för räkenskapsår 2015
Bokslutskommuniké för räkenskapsår 2016

Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida: www.papilly.com

Mindre differenser föranledda av avrundningar förekommer i vissa delar av de finansiella uppställningarna.

Revisorsgranskning

Utöver vad som framgår ovan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i detta memorandum granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Innehållsförteckning

Viktig information	2
Risker	4
Inbjudan	7
Bakgrund och motiv	9
VD har ordet	11
Villkor och anvisningar	12
Verksamheten	15
Historik	18
Marknaden	22
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	25
Finansiell översikt	33
Legala frågor och övrig information	42



Risker



En investering i aktier eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenat med risk. Ett antal faktorer utanför Papillys kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom eget agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Papillys framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i detta memorandum samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha betydelse för Papillys framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och listan skall inte betraktas som fullständig. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget ännu inte identifierat kan också komma att utvecklas till faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

Risker relaterade till verksamheten

Beroende av nyckelpersoner

Verksamheten är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Det föreligger alltid risk att Bolaget inte kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om nyckelpersoner lämnar eller inte kan anställas i Bolaget kan det få negativ inverkan på verksamheten.

Framtida behov av kapital och likvida medel

Det kan inte uteslutas att Bolaget kan behöva ytterligare rörelseoch expensionskapital i takt med att försäljningsverksamheten ökar. Det föreligger därmed risk att Bolaget misslyckas med att anskaffa främmande kapital till rimliga villkor. Detta skulle kunna påverka Bolagets ställning negativt och även kunna försätta bolaget på obestånd. Vidare kan framtida kapitalbehov komma att behöva lösas genom nyemissioner till villkor som kan medföra utspädning av befintliga aktieägares andelar i Bolagets röster och kapital.

Konkurrens

Hälsobranschen är en attraktiv marknad med historiskt hög avkastning. Detta lockar till sig nya aktörer som vill vara med och ta del av den höga efterfrågan, eller efterlikna framgångsrika projekt, produkter eller tjänster. Det föreligger därför risk att andra företag med större resurser än Papillys kommer att lansera tjänster som helt eller delvis tangerar Bolagets marknad, vilket skulle kunna påverka Bolagets expansion och möjligheter att uppvisa vinst.

Bedömning av Bolagets marknader

Papilly verkar på en marknad som av Bolaget bedöms stå inför en betydande tillväxt under de närmaste åren. Det föreligger risk att denna bedömning är felaktig. Missbedömningar kan avse tjänstens generella utformning såväl som potentialen och efterfrågan på vissa geografiska marknader. En lägre tillväxttakt än den förväntade kan komma att påverka Bolagets förutsättningar för försäljning och resultatutveckling negativt.

Konjunkturpåverkan

Vid en nedgång i den allmänna ekonomiska konjunkturen kan det inte uteslutas att de tjänster som Bolaget skall tillhandahålla drabbas av en minskad efterfrågan, med lägre intäkter och sämre resultatutveckling som följd.

Politiska risker

Då Bolaget avser att etablera sig på flera marknader kan de politiska riskerna i de olika länderna vara svårbedömda. Detta kan medföra att politiska beslut, lagändringar eller andra förändringar av tillämpliga regelverk kan få återverkningar på Bolagets förutsättningar att nå lönsamhet på vissa marknader.

Nya trender

De föreligger risk att nya samhällstrender reducerar värdet eller efterfrågan på Papillys tjänster. Skulle andra teman än de som adresseras av Bolaget tilldra sig större uppmärksamhet och intresse hos allmänheten kan detta påverka möjligheterna att upprätthålla intäktsnivåer och lönsamhet.

Beroende av leverantörer

Papilly har en liten egen organisation, och är beroende av att samarbetspartners och leverantörer som Bolaget förhandlar med kan fullgöra sina åtaganden enligt framtida avtal. Felaktiga eller uteblivna leveranser från samarbetspartners och leverantörer kan innebära risk att Bolagets tjänst inte kan levereras enligt plan, vilket kan påverka Bolagets omsättning och resultat negativt.

Risker relaterade till befintliga aktier och erbjudna värdepapper

Risker relaterade till tidigare upptaget konvertibellån

Papillys tillgångar är huvudsakligen immateriella, och består av systemplattformen, branschkunskande och varumärken under uppbyggnad. Vidare inflyter ännu mycket små intäkter från rörelsen. Detta innebär att det i händelse av likvidation eller konkurs sannolikt inte kommer att finnas tillräckligt med realiserbara tillgångar eller kontanta medel för att återbetala konvertibellånet och eventuell upplupen ränta.

Denna omständighet kan också medföra svårigheter i en situation då föreliggande lån löpt ut och investerarna valt att inte konvertera lånet till aktier. Om Bolaget vid detta tillfälle inte förfogar över tillräckligt eget kapital för denna återbetalning måste lånebeloppet ersättas med annan finansiering. Det föreligger risk att sådan finansiering inte kan erhållas, eller att den enbart kan erhållas till för Bolaget mindre gynnsamma villkor (sk refinansieringsrisk).

Aktiekursens utveckling

Nuvarande och potentiella investerare bör beakta att en investering i Papillys aktie är förenad med risk och att det inte kan förutses huruvida aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling.

Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Aktiekursen kan komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets kvartalsrapporter, det allmänna konjunkturläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie. Begränsad likviditet i aktien kan i sin tur bidra till att förstärka sådana fluktuationer i aktiekursen. Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investering i aktier i bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Risk föreligger att aktier i Papilly inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

Bristande likviditet i Bolagets aktie och aktierelaterade värdepapper

Aktierna i Papilly handlas på Nasdaq First North. En investerare kan inte utgå ifrån att likviditeten i aktierna kommer att vara tillfredsställande, vilket innebär att det finns en risk för att dessa värdepapper inte omsätts dagligen och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara stort. Om likviditeten är begränsad kan detta medföra svårigheter för innehavare av dessa värdepapper att förändra sitt innehav.

Handel på MTF-marknadsplats

Bolagets aktie handlas på Nasdaq First North vilket är en s.k. MTF, (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika hårda krav på Bolaget avseende bl. a informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s k reglerad marknad ("börs"). En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF bör anses vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

Utdelning

Bolaget har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda eventuella genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Vidare kommer ränteutbetalningar och återbetalningar relaterade till föreliggande konvertibellån har företräde vid värdeöverföringar till aktieägare. Det är Bolagsstämman som beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten. Risk föreligger att utdelning inte heller kommer att ske under de närmaste åren. Möjligheterna till avkastning av en investering i Bolagets aktier består därför främst i ökande aktiekurs.

Försäljning av större aktieposter

Flera av styrelsens ledamöter är aktieägare i Bolaget, varav vissa är huvudägare och ser sina aktieinnehav som en långsiktig placering. Dock finns det ingen aktieägare som har förbundit sig att behålla sina aktieinnehav oförändrade. Inget åtagande om "inlåsnings" eller dylikt föreligger. Därmed föreligger risk att aktiekursen kan påverkas av att någon aktieägare säljer ett större antal aktier, eller att nya ägarstrukturer medför val av styrelsesammansättningar med andra bedömningar av Bolagets verksamhetsinriktning.

Ej säkerställda teckningsförbindelser och emissionsgarantier

I samband med förestående nyemission har Papilly erhållit teckningsförbindelser om sammanlagt upp till 0,4 Mkr. Ett konsortium bestående av externa parter garanterar 5,6 Mkr. Av dessa medel har 1,2 Mkr upptagits i ett bryggglån under februari 2017 vilket sedan kan kvittas till aktier i föreliggande nyemission och därmed kan anses vara säkerställda. Papilly har i övrigt inte begärt att spärrade bankmedel eller annan säkerhet ska ställas för fullföljandet av dessa åtaganden. Det föreligger således risk att någon eller några av de parter som utställt teckningsförbindelser eller emissionsgarantier inte kan fullgöra sitt eller sina åtaganden, vilket skulle kunna inverka negativt på möjligheterna för Bolaget att framgångsrikt genomföra nyemissionen.

Inbjudan



Inbjudan till teckning av aktier i Papilly

Vid extra bolagsstämma i Papilly AB den 21 februari 2017 beslutades att genomföra en nyemission med företräde för befintliga aktieägare. Härmed inbjuds ni att i enlighet med villkoren i detta prospekt teckna aktier i Papilly AB.

Erbjudet värdepapper

Erbjudandet avser teckning av nyemitterade aktier, till en kurs om 2,30 kronor per styck.

Teckningsperiod

Teckningsperioden pågår från och med den 2 mars 2017 till och med den 16 mars 2017.

Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 28 februari 2017 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning. Aktieägare i Bolaget erhåller tre (3) teckningsrätter för varje innehavd aktie. Det krävs sju (7) teckningsrätter för att teckna en (1) aktie.

Även de som tidigare inte är aktieägare i Papilly är välkomna att teckna, och erhåller tilldelning i mån av utrymme.

Övertilldelning

Ingen övertilldelning av nyemitterade aktier kommer att ske. Ej heller föreligger erbjudande från någon befintlig aktieägare om avstående från teckningsrätter eller försäljning av befintliga aktier i samband med denna nyemission.

Utspädning

Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 501 101,97 kr, från 1 169 237,93 kr till 1 670 339,90 kr. Antalet aktier kommer då att ökas med högst 4 008 816 stycken, från 9 353 904 aktier till 13 362 720 aktier. De nyemitterade aktierna kommer att utgöra 30,0 procent av samtliga utestående aktier. Befintliga aktieägare som inte tecknar sin berättigade andel kommer vid full teckning att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad. Bolaget har tidigare även beslutat att utge teckningsoptioner och upptagit ett konvertibelt lån. För en fullständig bild av latenta utspädningsfaktorer i Bolaget hänvisas därför till stycket Aktiekapital i detta dokument.

Försäkran

Styrelsen för Papilly är ansvarig för informationen i detta memorandum, vilket har upprättats med anledning av den föreliggande nyemissionen. Härmed försäkras att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i detta memorandum är riktiga och överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 16 februari 2017
Styrelsen

Gerhard Larsson, ordförande

Charlotte Sundåker

Anders Tengström

Ulf Söderberg

Christer Köhler

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Föreliggande nyemission omfattas till 65,1 procent av emissionsbeloppet av i förväg ingångna teckningsförbindelser och lämnade emissionsgarantier. Angivna datum avser när avtalen ingicks.

Teckningsförbindelser har ingåtts av följande aktieägare:

Tecknare:	Belopp:	Datum:
Dividend Sweden AB	189 210	9 februari 2017
Capensor Capital AB	184 387	9 februari 2017
Totalt:	373 597	

Ersättningar eller andra kompensationer utgår inte för lämnade teckningsförbindelser.

Emissionsgarantier har lämnats av:

Garant:	Belopp:	Datum:
Dividend Sweden AB	2 813 206	9 februari 2017
Capensor Capital AB	2 813 206	9 februari 2017
Totalt:	5 626 412	

Ersättning för lämnade emissionsgarantier utgår om tio procent av garanterat belopp. Ersättningen erläggs kontant eller i form av aktier. Garantikonsortiet är arrangerat av Bolaget. Samtliga garantier kan nås via Bolagets adress.

Emissionskostnader

Under förutsättning att nyemissionen blir fulltecknad beräknas de totala emissionskostnaderna uppgå till cirka 1,1 Mkr. Den kontanta ersättningen till garantigivare utgör 0,6 Mkr av de totala emissionskostnaderna, som i övrigt består av upprättande av dokumentation, emissionsadministration samt vissa marknadsföringsåtgärder.

Handel i Bolagets aktie

Bolagets aktie handlas på Nasdaq First North under kortnamnet PAPI och har ISIN-kod SE0005849205.

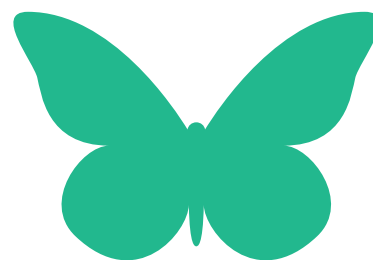
Bakgrund och motiv

Papilly har fram till 2015 investerat och utvecklat en teknisk plattform avseende digitala självhjälpssystem. Under 2016 påbörjar Papilly marknadsföring av det digitala självhjälpssystemet Stressprogrammet och påbörjar lansering mot företagsmarknaden, inom vilket segment Bolaget noterat ett tilltagande intresse för tjänsterna. För att tillvarata det växande marknadsintresset och potentialen hos denna kategori investeras i en kraftfull försäljningsorganisation.

Den digitala tjänsten med dess vetenskapliga metoder och programsteg är en ny produktkategori på marknaden, vilket har inneburit en längre införsäljningsprocess än förväntat. Papillys system skall, med fördel, användas i förebyggande syfte för att minska stressnivåer bland företagets medarbetare och hos privatpersoner. Företagskunder som önskar arbeta med förebyggande åtgärder vill i vissa fall testa systemet med ett mindre antal anställda för att utvärdera effekten av programmet innan de lägger en större beställning. Detta har inneburit långa försäljningsprocesser och försenade intäkter. Utrullningen och implementeringen av Stressprogrammet startade under 2016.

Papilly tecknade sitt första kommersiella avtal inom branschen outsourcad kundservice under våren 2016 och under hösten 2016 tecknades avtal med de första företagskunderna inom byggsektorn och bemanningsbranschen.

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för den aktuella verksamheten under den kommande tolv månadersperioden. Medlen från föreliggande nyemission, vilken omfattas av emissionsgarantier om 6 Mkr, skall dels användas för expansion och säkerställande av försäljningsorganisation och marknadsföringsinsatser mot företagsmarknaden, dels som en allmän förstärkning av rörelsekapital. När den garanterade delen av emissionslikviden erhållits gör styrelsen bedömningen att rörelsekapitalet är tillräckligt för den aktuella och planerade verksamheten under följande tolv månader. Vid full teckning i emissionen om 9,2 Mkr avses medel att dessutom användas för vidareutveckling av digitala självhjälpssystem inom den tekniska plattformen.



VD har ordet



VD har ordet

Jag har med stolthet och tillförsikt nyligen kunnat presentera Papillys kraftigt förstärkta säljorganisation. Denna satsning, där vi värvat och anställt en erfaren försäljningsdirektör samt sex mycket meriterade säljare, sker mot bakgrund av ett stort marknadsintresse för Papillys tjänster, något som testades av under hösten. Vi får ett mycket positivt bemötande när vi presenterar Papillys Stressprogram och intresset för vårt lättillgängliga och effektiva verktyg är stort. Vi noterar också att allt fler arbetsgivare idag inser att förebyggande friskvård är en viktig framgångsfaktor. De ser att vårt program når alla på arbetsplatsen och att det på ett mycket kostnadseffektivt sätt kan öka både produktivitet och engagemang bland medarbetarna.

De sex nya säljarna har alla valt att söka sig till Papilly för att de vill göra skillnad. Vi har nu lagt grunden till en kvalitativ och kompetent säljorganisation och jag är förvissad om att vi tillsammans når mycket goda resultat under 2017. Den nya säljorganisationen innebär också att bolaget uppnår större geografisk spridning med säljare stationerade i Stockholm/mälardalen, västsverige och mellansverige. Papillys lösning är banbrytande. Det är första gången modern digital teknik och evidensbaserad kunskap förenats i ett användarvänligt, individanpassat webbprogram. Programmet är helt forskningsbaserat och innebär en unik möjlighet att enkelt och till låg kostnad förbygga och minska stress och stressrelaterad ohälsa.

Den ökande psykiska ohälsan är en av vår tids största utmaningar. Psykisk ohälsa är den vanligaste orsaken till sjukskrivning och kostnaderna för samhälle och arbetsgivare skenar. Det är främst den stressrelaterade ohälsan som ökar och det är kvinnor och män mitt i livet som drabbas mest. Den ökade stressproblematiken är mycket kostsam, inte minst i mänskligt lidande räknat.

Jag är övertygad om att Papillys tjänster kan innebära en vändpunkt, nu är det möjligt att till liten kostnad erbjuda alla människor effektiv och beprövad hjälp. Stressprogrammet är först ut och nu planeras kommande programlansering som tar sikte på andra vanligt förekommande besvär såsom nedstämdhet, sömnsvårigheter och ångest. De kommande programmen utvecklas även de tillsammans med ledande forskare på respektive område.

Vad kostar sjukskrivningarna?

Insikten ökar om de stora produktivitetsförluster som förorsakas av stressrelaterade problem. En enda medarbetare som blir sjuk av stress kan kosta arbetsgivaren mellan 400 000 – 4 miljoner kronor beroende på yrke och position. Samhällets kostnader för psykisk ohälsa beräknas till cirka 70 miljarder kronor per år. De direkta kostnaderna för företagen så som sjuklön, produktionsbortfall och vikarier uppskattas till 15 miljarder kronor.

Regering och myndigheter prövar olika lösningar på situationen och nu har arbetsgivarens ansvar skärpts ytterligare. Den 31 mars förra året infördes nya regler som innebär utökat arbetsmiljöansvar för arbetsgivaren med inriktning just på den stressrelaterade ohälsan. Stressprogrammet är en praktisk lösning som enkelt kan implementeras på arbetsplatsen för att förebygga stress och ohälsa.

Ett användbart verktyg

Hittills har åtgärder och tillgängliga insatser varit inriktade på att rehabilitera och bota de som drabbats. Användbara och effektiva verktyg för att till rimlig kostnad förebygga ohälsa har saknats. I de dialoger vi för med företagen framkommer att behovet av praktiskt fungerande insatser som kan användas i stor skala är mycket stort. Samtidigt vill företagen se resultat. Då krävs ett verktyg som är systematiskt och där processen leder användaren framåt och mot en bestående förändring. Just systematiken utgör en tydlig skillnad om man jämför Stressprogrammet med till exempel utbildning, stress-appar eller böcker. Det är tydligt att Papillys tjänst är helt rätt i tiden och har det som krävs för att göra skillnad både för företagets lönsamhet och individers välmående.

Stressprogrammet är baserat på flera års forskning vid bland annat Karolinska Institutet och Stressforskningsinstitutet. Programmet bygger på en dynamisk och interaktiv metod som guidar användaren genom åtta sessioner med olika teman. Programmet anpassas efter användarens specifika situation och man får arbeta med just sina utmaningar på ett systematiskt och genomtänkt sätt. Det är lätt att följa programmet och syftet är att aktivera användaren och skapa varaktiga resultat.

Programmets unika metod och uppbyggnad möjliggörs av en skräddarsydd sofistikerad teknisk plattform utvecklad av Papillys samarbetspartner. Plattformen är robust, flexibel och skalbar. Det betyder att programmet kan användas av ett i princip obegränsat antal användare över hela världen utan att funktionalitet eller snabbhet påverkas. Papillys tekniska lösning gör det möjligt att utveckla nya digitala program som bygger på samma plattform. Den flexibla plattformen med dynamiska moduler innebär att färdigställandet av de kommande programmen kommer att ske inom en förutsägbar kostnadsram.

Papillys program är tillgängliga för både privatpersoner och företag, dock riktas marknadsinsatser för tillfället främst mot medelstora företag.

Kostnaden för Stressprogrammet är 99 kronor inklusive moms per användare och månad. Det betyder att 1000 betalande användare innebär en intäkt om nära 1 miljon kronor årligen.

Stress och psykisk ohälsa är kostsamt på många sätt. Nu är det dags att ändra på detta och för mig är det ett privilegium att få leda bolaget på den resan. Papillys program har förutsättning att bli den vändpunkt vi behöver för att bryta den negativa trenden och som kan hjälpa människor, organisationer och samhälle att fungera bättre.

Stockholm i februari 2017
Erik Lissner
verkställande direktör, Papilly AB



Villkor och anvisningar

Den 21 februari 2017 beslutade bolagsstämman i Papilly AB (org. nr 556884-9920) att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 4 008 816 aktier och kan inbringa bolaget 9 220 276,80 kronor vid full teckning. Nyemissionen är garanterad genom emissionsgarantier till ett belopp av 6 MSEK.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 28 februari 2017. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 24 februari 2017. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 27 februari 2017.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 2 mars 2017 till och med 16 mars 2017. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. De äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

Teckningskurs

Teckningskursen är 2,30 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller tre (3) teckningsrätter för varje (1) innehavd aktie. Det krävs sju (7) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North under perioden från och med den 2 mars 2017 till och med den 14 mars 2017. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTA samt omvandling till aktier

Handel med BTA äger rum på Nasdaq First North från och med den 2 mars 2017 fram till dess att emissionen registrerats

hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

Handel med aktien

Aktierna i Bolaget handlas på Nasdaq First North. Aktien handlas under kortnamnet PAPI och har ISIN SE0005849205. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 28 februari 2017 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för sju befintliga aktier teckna tre nya aktier.

Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen förtryckt emissionsredovisning. Teckning och betalning ska ske enligt instruktioner från förvaltaren.

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare
Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 16 mars 2017 i enlighet med något av följande två alternativ.

1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning

Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

2) Särskild anmälningssedel

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den

särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email info@eminova.se.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr
111 46 Stockholm, Sverige
BIC/SWIFT: NDEASESS
IBAN: SE573000000032731703040

Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA, Schweiz). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen.

Teckning utan stöd av teckningsrätter samt tilldelning

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från www.eminova.se. Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande.

Om anmälan avser teckning till ett belopp om € 15 000 (ca 140 000,00 kr) eller mer, ska en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver legitimation även ett giltigt registreringsbevis som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

I det fall teckningen önskas ske till en depå eller VP-konto som är kopplad till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Kontakta därför er bank/förvaltare för att säkerställa att dessa värdepapper kan förvaras i den önskade depån och följ därefter dennes instruktioner för hur teckningen ska gå till.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Anställda i Emissionsinstitutet kan ansöka om att teckna aktier i emissionen på samma villkor som andra redan befintliga aktieägare eller allmänheten.

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som på anmälningssedeln angett sitt aktieinnehav per avstämningsdagen den 28 februari 2017. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I sista hand ska återstående aktier tilldelas personer som garanterat emissionen i enlighet med deras garantiåtaganden.

Övrigt

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

Angående leverans av tecknade värdepapper

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens vp-konto eller depå. Eminova avsäger sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av aktier.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med för räkenskapsåret 2017, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken före avstämningsdagen för utdelning.

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Viktig information

- 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 befullmäktigat 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 kundkategorisera 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 erläggs 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 skäligen 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.



Verksamheten



Verksamhetsbeskrivning

Intäktsmodell och kommersiellt utgångsläge

För de flesta företag och arbetsplatser är idag psykisk ohälsa bland medarbetarna en kostsam verklighet. Allt fler drabbas av stressrelaterade besvär, ångest och sömnsvårigheter och psykiska diagnoser ligger bakom cirka 46 procent av alla sjukskrivningar.¹ En enda medarbetare som blir sjuk av stress kan kosta arbetsgivaren mellan 400 000 – 4 miljoner kronor beroende på yrke och position.² Problemet är högt på agendan för de flesta företag och många söker efter fungerande och effektiva lösningar och verktyg. I mars 2016 infördes dessutom nya föreskrifter på arbetsmiljöområdet som skärper arbetsgivarens ansvar ytterligare.³

Papillys forskningsbaserade digitala lösning gör det praktiskt möjligt att i stor skala förebygga stress och andra problem och därigenom vända utvecklingen. Programmet kan, utan begränsning i tid och rum, hjälpa många människor att nå ökat välmående och förbättrad livskvalitet.

Papillys program är tillgängliga för både privatpersoner och företag. Bolaget kommer att arbeta med riktade insatser mot båda dessa kundsegment. Inledningsvis riktades marknadsinsatser främst mot stora företag med många anställda. I nuläget bearbetas i större utsträckning medelstora bolag med runt 250 anställda. I första hand tas kontakt med VD/ledning. Denna strategi har förkortat ledtiderna i säljprocessen betydligt.

Som en del av lanseringsstrategin har det varit möjligt att prova Stressprogrammet utan kostnad varför det i dagsläget inte skapats intäkter. Trots minimal marknadskommunikation har lanseringen genererat nära 1000 användare. Under hösten 2016 började Papilly ta betalt för tjänsten. Kostnaden för Stressprogrammet är 99 kronor inklusive moms per användare och månad. Det betyder att 1000 betalande användare innebär en intäkt om nära 1 miljon kronor årligen. När fler program lanseras kommer priset för tillgång till samtliga program att höjas för nya användare.

Affärsidé

Att utveckla och tillhandahålla forskningsbaserade digitala program som hjälper arbetsgivare och privatpersoner att enkelt och effektivt förebygga och minska psykisk ohälsa.

Vision

Att arbeta för att människor världen över ska få hjälp att uppnå ökat välmående och ett bättre liv.

Mission

Att med stöd i forskning utveckla och tillhandahålla effektiva digitala program som till låg kostnad kan hjälpa många människor att nå ökat psykiskt välmående och förbättrad livskvalitet.

Bakgrund

Psykisk ohälsa är västvärldens nya folksjukdom. Psykisk ohälsa har blivit den främsta orsaken till längre sjukfrånvaro i en rad ekonomiskt utvecklade länder däribland Sverige. Psykisk ohälsa är också den vanligaste orsaken till att personer i arbetsför ålder står utanför arbetsmarknaden inom OECD-området.

Den stressrelaterade ohälsan ökar snabbt och drabbar ofta annars friska och högpresterande personer. De som drabbas är ofta i övrigt friska och högpresterande personer. De som blir sjuka av stress eller andra psykiska besvär blir ofta borta mycket länge från arbetet. De som drabbas av utmattningsdepression (utbrändhet) har ofta flera års rehabilitering framför sig och en del kommer aldrig tillbaka i arbete på samma sätt igen.⁵

Stressen leder ofta till sömnsvårigheter, nedstämdhet och andra former av psykisk ohälsa. Stressen är kostsam på många sätt. Papilly vill ändra på detta. Med vetenskapliga metoder och en avancerade digital plattform har Papillys program förutsättning att bli en vändpunkt som bryter den negativa trenden och som hjälper människor, organisationer och samhälle att fungera bättre.

Stress och psykisk ohälsa – vår tids största utmaning

Stressrelaterad psykisk ohälsa är idag en av de största utmaningarna för samhället i stort och för enskilda individer och arbetsplatser. Psykiatriska diagnoser är den enskilt största diagnosgruppen för pågående sjukfall och står idag för cirka 46 procent av alla sjukskrivningar. På två år har sjukfrånvaron till följd av stress ökat med 73 procent i Sverige och under ett år drabbas nästan 20 procent av arbetskraften i Sverige av psykisk ohälsa. Sjukskrivningarna vid psykisk ohälsa är ofta längre än genomsnittet och många kommer aldrig tillbaka till jobbet i samma utsträckning som innan.⁶

Stressen är kostsam på flera sätt, både mänskligt och ekonomiskt. Samhällets kostnader för psykisk ohälsa beräknas till cirka 70 miljarder kronor per år. De direkta kostnaderna för företagen så som sjuklön, produktionsbortfall och vikarier uppskattas till 15 miljarder kronor.⁷

En enda medarbetare som blir sjuk av stress kan kosta arbetsgivaren mellan 400 000 – 4 miljoner kronor beroende på yrke och position. Men det är bara en del av problemet. Stress och annan psykisk ohälsa påverkar människan på många sätt och sjukfrånvaron kan vara ett lika stort problem som sjukfrånvaron. Redan vid låga stressnivåer påverkas hjärnan och vår arbetsförmåga och kapacitet minskar. Vi blir mindre kreativa och logiska och vi fattar sämre beslut. Eftersom framgångsrika företag står och faller med sina medarbetare och deras insatser är stress och psykiska besvär kostsamt på flera sätt.

1 Försäkringskassan 2015

2 Arbetsmiljöverkets beräkningar

3 Organisatorisk och social arbetsmiljö (AFS 2015:4) Arbetsmiljöverket

4 OECDs rapport om Sverige 2013

5 Försäkringskassan och Stressmottagningen

6 Försäkringskassans statistik 2014

7 Försäkringskassans statistik, OECDs rapport om Sverige 2013 och SCB

Vad beror stressen på?

Stress och psykisk ohälsa är komplext och orsakas sällan bara av arbetet. Ofta är det hela livssituationen som skapar stress. Många, framförallt kvinnor, har utöver heltidsarbete ett stort ansvar för hem och familj. Undersökningar visar också att vanliga stressfaktorer är ansvar för hem och familj, att ha barn med funktionshinder eller andra svårigheter, problem i relationen, flytt och renovering eller oro för sin eller andras hälsa. Våra egna hjärnor bidrar också till den psykologiska utmaningen. Hjärnan skiljer inte på verkliga och tänkta hot vilket gör att våra egna tankar kan dra igång en biologisk stressrespons som på sikt kan orsaka hälsoproblem. En Sifo-undersökning bekräftar att tänkta hot så som oro för att "inte vara tillräckligt vältränad" och att "inte hinna ha ett fint hem" är betydande stressfaktorer i gruppen kvinnor 30-39 år.⁸

Insatser för att förbättra arbetsmiljön är mycket viktiga men har begränsad inverkan på medarbetarnas stressnivå och psykiska hälsa. Faktorer utanför arbetet har minst lika stor betydelse för en människas stress. Att förebygga stressrelaterad ohälsa på ett evidensbaserat sätt måste följaktligen innefatta metoder som hjälper individen att hantera utmaningar, oavsett var och hur de uppstår.

Att förbygga stress och psykisk ohälsa – forskningsstöd för digital självhjälp

Idag är det naturligt för de flesta människor att söka information, stöd och hjälp på Internet. Människor söker kunskap och idag vill allt fler själva ta ansvar för sitt välbefinnande, i sin egen takt och oberoende av teknisk plattform. Utvecklingen går mot att människor söker stöd, rådgivning och lösningar på Internet även när det gäller personliga och hälsorelaterade bekymmer.

Forskning visar att kognitiv beteendeterapi, och framförallt den utvecklade form som kallas ACT, är den mest effektiva behandlingsmetoden för att förebygga bland annat stressrelaterade besvär. Åtskilliga svenska och internationella studier visar också att KBT på internet och internet-terapi har god effekt och är jämförbar med traditionell psykoterapi där man regelbundet träffar en terapeut.⁹

Papillys kombinerar kunskap om KBT och ACT med inlärningspsykologi och den process och struktur man använder i psykoterapi för att hjälpa användaren till att lättare åstadkomma en beteendeförändring.

Papillys interaktiva program är framtagna för att aktivera användaren och på så sätt skapa förutsättningar till verklig och bestående förändring. Med stöd i forskning och klinisk erfarenhet har Bolagets experter valt ut de övningar och verktyg som man vet är effektiva och leder till resultat.

Papillys program lutar sig främst mot forskningsstöd för internetbaserad behandling och självhjälp generellt, samt klinisk erfarenhet av den typ av stressbehandling som Papillys stressprogram bygger på, d.v.s. ACT. Trots att internetbaserad behandling är ett relativt ungt forskningsområde finns redan ett stort antal forskningsöversikter och metaanalyser gjorda som visar att behandlingen är effektiv vid psykiatriska tillstånd som till exempel ångeststörningar, depression, social fobi och paniksyndrom.¹⁰

Användaren får i Papillys program hjälp att kartlägga och förstå sina svårigheter, beteenden och värderingar. Dessa återkommer i programmet och används på olika sätt i olika övningar som hjälper användaren att hantera och jobba med just sina egna utmaningar. Papillys program strävar också efter att återskapa internetterapeutens funktion vilken är att ge feedback på de övningar man gjort hemma mellan internet-sessionerna. Detta sker bland annat genom att användaren i slutet av varje session får lämna feedback samt i början av varje session får stämna av hur det gått sen förra sessionen.

Papillys utvecklar och kommer lansera program som riktar in sig på alla de stora folksjukdomarna inom det psykologiska fältet. Dit hör stress, nedstämdhet, ångest, sömnproblem samt riskbruk/missbruk av alkohol.

Vad gör Papillys unikt?

Först ut bland Bolagets interaktiva tjänster är Stressprogrammet, framtaget för att förebygga och motverka stress, både på och utanför arbetet. Programmet har utvecklats av svenska forskare och experter från Karolinska Institutet och Stressforskningsinstitutet i samarbete med flera av världens ledande stressforskare. Papillys tjänst är unik. Bolaget utvecklar forskningsbaserade interaktiva program för friska användare som får hjälp att enkelt och strukturerat lära sig hantera sin stress och på så sätt förebygga ohälsa och sjukdom. Det finns inga motsvarande interaktiva webbaserade självhjälpssystem tillgängliga idag. Det finns en uppsjö av självhjälpböcker och olika utbildningar, en del av dem bygger på forskning, men de leder sällan till bestående beteendeförändringar. Papillys program baseras på den senaste forskningen om de olika problemområdena. Varje program tas fram av en expert på området och granskas av flera andra experter. Programmen är systematiska och främjar en positiv beteendeförändring. Programmen i Papillys kommer att förändras och uppdateras om och när ny och ännu bättre kunskap kommer fram.

Papillys program bygger på en dynamisk och interaktiv metod som lägger grunden för varaktiga resultat. Programmets unika metod och uppbyggnad möjliggörs av en skräddarsydd sofistikerad teknisk plattform utvecklad av Papillys samarbetspartner.

8 TNS- SIFO Amelia september 2015

9 Cuijpers et al 2011 samt Cuijpers, P., Donker, t., Johansson, R., Mohr, D. c., van Straten, A., & Andersson, G. (2011). Self-guided psychological treatment for depressive symptoms: A meta-analysis.

10 Reger & Gahm 2009; Andrews et al 2010

En extern förvaltningsgranskning visar att plattformen är robust, flexibel och skalbar. Granskningen bekräftar att den tekniska plattformen klarar ett i princip obegränsat antal användare över hela världen utan att funktionalitet eller snabbhet påverkas.

Arbetsgivare har med Papillys program möjlighet att erbjuda sina anställda ett enkelt och effektivt sätt att minska och förebygga stress. Stressrelaterad ohälsa är mycket kostsamt för arbetsgivare och försäkringsbolag. Papillys program är unikt på så sätt att det ser till individens hela livssituation. Stress och psykisk ohälsa är komplext och har sällan bara med arbetssituationen att göra. Arbetsmiljöinsatser är viktiga men kan inte åtgärda hela problemet. Med Papillys program får den anställde möjlighet att lära sig ett mer funktionellt förhållningssätt till utmaningar både på arbetet och privat. Resultatet är friska medarbetare som mår bättre och upplever bättre balans och ökad kontroll.

Historik



2012

Bolaget grundas av entreprenören Ulf Söderberg tillsammans med ledande forskare från bla Karolinska Institutet och Stressforsknings institutet

2014

Stresscompany genomför nyemission om 10 Mkr för fortsatta investeringar i den tekniska plattformen samt genomför notering av bolagets aktie vid NASDAQ OMX First North

2013

Stresscompany påbörjar utveckling av teknisk plattform samt etablerar webbportal/forum under varumärket Stressklubben

2015

Erik Lissner tillträder som ny VD efter Ulf Söderberg som kvarstår i Bolagets styrelse. Bolaget byter namn till Papilly AB (publ) och upptar konvertibellån om 10 Mkr för fortsatta investeringar i den tekniska plattformen.

Christer Köhler väljs till ny styrelseledamot.

Papilly inleder betatestning av Stressprogrammet.

En extern förvaltningsgranskning av Papillys tekniska plattform visar att plattformen, som Stressprogrammet bygger på är robust, flexibel och internationellt skalbar.

2016

Bolaget upptar konvertibellån om 12,2 MSEK för att intensifiera arbete med den tekniska plattformen och påbörja kommersialiseringsarbetet.

Peter Peppe Ekmark tillträder som försäljningsdirektör.

De första kundavtalen tecknas.

Gerhard Larsson väljs till ny styrelseordförande och Charlotte Sundåker väljs till ny styrelseledamot.

2017

Bolagsstämman beslutar om en nyemission om upp till 9,2 Mkr för expansion av säljorganisationen och marknadsföring samt vidareutveckling av kommande digitala självhjälpsprogram.



Marknaden



Stressrelaterad psykisk ohälsa är en av vår tids största utmaningar. Frågan om hur sjukfallen ska minskas och ohälsa förebyggas är högt på agendan för de flesta företag i dag. Oavsett om stresssymptomen har sitt upphov i individens arbetsmiljö eller privata situation uppstår det snabbt mycket stora kostnader för arbetsgivaren.

Sjukfrånvaron till följd av stress har på två år ökat med 73 procent i Sverige. Under ett år drabbas nästan 20 procent av arbetskraften i Sverige av psykisk ohälsa. Psykiatriska diagnoser står idag för cirka 46 procent av alla sjukskrivningar. Sjukskrivningarna vid psykisk ohälsa är ofta betydligt längre än genomsnittet.¹¹

Stress och psykisk ohälsa är kostsamt på flera sätt, både mänskligt och ekonomiskt. De direkta kostnaderna för företagen så som sjuklön, produktionsbortfall och vikarier uppskattas till 15 miljarder kronor. En enda medarbetare som blir sjuk av stress kan kosta arbetsgivaren mellan 400 000 – 4 miljoner kronor beroende på yrke och position.

Men sjukskrivningarna är bara en del av problemet. Var tredje kvinna och var fjärde man i arbetslivet känner sig stressad några dagar per vecka eller mer, det vill säga att man är spänd, orolig eller okoncentrerad.¹² Redan låga nivåer av stress försämrar människans prestationsförmåga och produktiviteten påtagligt. Medarbetare som på grund av stress inte kan prestera på rimlig nivå är jämfört med sjuktalen ett mindre synligt, men mycket kostsamt, problem för företag idag.

OECD uppskattar den årliga kostnaden för psykisk ohälsa i Sverige till 70 miljarder kronor vilket motsvarar cirka 3 procent av BNP.¹³ I samma rapport förespråkar OECD bland annat följande åtgärder för att få kontroll över problemet:

- öka samarbetet mellan politiker, sjukvård och näringsliv.
- Skapa förutsättningar för etablering av nya tjänster med syftet att underlätta för arbetsgivare att hjälpa sina anställda.
- Ge extra stöd till mindre arbetsgivare så att de kan förebygga sjukskrivningar relaterade till psykisk ohälsa.

Unionens årliga arbetsmiljöbarometer visade nyligen att den psykosociala arbetsmiljön aldrig varit så dålig och 70 procent av ombuden uppger att stress är den viktigaste faktorn.

Stress är den vanligaste orsaken till att människor sjukskrivs och behovet av lösningar är stort. Trots en rad handlingsprogram och insatser från myndigheter och organisationer drabbas allt fler. Mönstret är likartat i hela västvärlden. Exempelvis uppger 60 procent av den vuxna amerikanska befolkningen att de vill minska sin stressnivå, varav 20 procent uppger att de känner en extrem stressnivå.¹⁴

Företagshälsovård

Ungefär 65 procent av Sveriges 4,7 miljoner sysselsatta har tillgång till företagshälsovård i Sverige. Samtidigt saknar 1,4 miljoner anställda helt denna möjlighet. Framförallt är det företag med mindre än 50 anställda som saknar företagshälsovård. Företagshälsovården omsätter drygt 4 miljarder kronor i Sverige per år vilket ungefär motsvarar en kostnad om 1300 kr per anställd som får företagshälsovård.¹⁵

Inom företagshälsovård finns idag inget erbjudande som liknar Papillys program. Företagshälsovård arbetar ofta med traditionella metoder där man saknar ett förebyggande perspektiv och där fokus ofta ligger på arbetsmiljö och rehabilitering.

Konkurrenser

Det finns flera aktörer som huvudsakligen arbetar med stresshantering. Det handlar ofta om coacher, stresserapeuter eller om utbildningar. Dessa saknar ofta det förebyggande helhetsperspektivet. Att träffa en psykolog eller coach är ofta dyrt, tidskrävande och förknippas ofta med långa väntetider och ett socialt stigma. Människor vill idag själva ta ansvar och hantera sina bekymmer när och var de själva vill.

Inom sjukvården finns det internetbaserade behandlingsformer för stress och andra psykiska besvär, men dessa kräver remiss och är aktuella först när patienten redan drabbats av ohälsa. Det finns en stor mängd utbildningar, litteratur och självhjälpsböcker på marknaden. En del av dem bygger på forskning, men studier visar att utbildningar eller böcker mycket sällan leder till bestående beteendeförändringar.

Det har hittills saknats systematiska interaktiva självhjälpsprogram på nätet tillgängligt för alla. Papilly kombinerar informationen som finns i självhjälpsböcker med inlärningspsykologi och den process och struktur man använder i psykoterapi för att hjälpa användaren till att lättare åstadkomma en beteendeförändring. Papillys program bygger på den senaste forskningen om de olika problemområdena. Dessutom har Bolaget tillämpat de metoder och processer som forskningen visar ger bästa förutsättningar till förändring. Varje program tas fram av en expert på området och granskas av flera andra experter för att säkerställa att innehåll och struktur motsvarar vad som enligt tillgänglig kunskap verkligen fungerar. Bolaget lägger särskild vikt vid att programmen ska vara systematiska och uppmuntra till beteendeförändring. Programmen i Papilly kommer att förändras och uppdateras om och när ny och ännu bättre kunskap kommer fram.

11 Försäkringskassan samt Statistiska Centralbyrån

12 Karolinska Institutets folkhälsoakademi (2013), "Stress i arbetet"

13 OECDs rapport om Sverige 2013

14 American Psychological Association (2013), "Stress in America – Missing the Health care connection".

15 Branschföreningen Sveriges företagshälsovård.

Som jämförelse har flera appar som är inriktade på till exempel mindfulness och mental träning uppvisat höga nedladdningstal i Sverige. Program och forum som är inriktade mot viktrelaterad problematik, till exempel Viktklubb.se, GI-viktroll och Matdagboken, har varit framgångsrika och har nått stora kundgrupper i form av prenumerationsmedlemskap. Viktklubb.se har över en femårsperiod nått 340 000 medlemmar, vilka betalar en avgift om 79–99 kr/månad beroende på bindningstid.

Internetbehandling jämfört med traditionell behandling

- Behandlingen är inte begränsad till en geografisk plats.
- Deltagaren kan själv välja när och var deltagaren genomför behandlingen och slipper resor eller att ta ledigt från arbetet.
- Tillgängligheten till evidensbaserad kunskap ökas. Det är inga väntetider till programmen.
- Tidiga insatser har potential att hindra utveckling av svårare psykiatrisk problematik och kan spara mänskligt lidande och i förlängningen även kostnader för samhället.

Expansionsstrategi

Bolagets plan är att sprida tjänsten internationellt genom samarbete med väletablerade och lokalt verksamma partners och tydlig kommunikation med användarna.

Lokala anpassningar behövs innan lansering sker på en ny marknad. Efter lansering i Sverige planeras expansionen fortsätta internationellt med Norden, USA, UK, Tyskland, övriga europeiska länder och Australien som nästa steg. Pågående samarbeten med flera forskningsinstitut öppnar också nya nätverk och samarbetsmöjligheter.

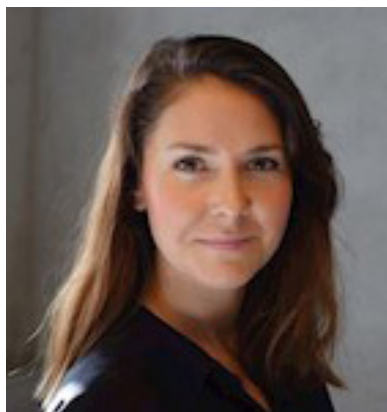


Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Enligt rådande bolagsordning skall styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter, inräknat styrelsens ordförande. För närvarande består styrelsen av fem ledamöter.

Bolagets styrelse väljs vid bolagsstämma. Valet av styrelse gäller perioden fram till och med nästkommande årsstämma.



Gerhard Larsson

Ordförande, Stockholm

Född 1945

I styrelsen sedan 2016

Senast verksam under 8 år som landshövding. Gerhard Larsson har byggt upp företagsgruppen Samhall med drygt 30 000 anställda och var dess koncernchef i 20 år. Han var statssekreterare i regeringen 1976 - 1979 (hälso-sjukvård samt socialpolitik). Utöver ett stort antal styrelseuppdrag, bland annat som ordförande i koncernstyrelsen för Vattenfall AB och Sophiahemmet sjukhus och Högskola, har han varit ordförande eller enmansutredare i ett 25-tal av olika regeringar tillsatta statliga utredningar inom näringslivs-, arbetsmarknads- och sjukvårdsområdena, senast reformering av den svenska missbruks- och beroendevården resp. livsmedelssäkerhet. F.n är han ordförande i några företag, bl.a. för en hotellkoncern och ett sjukvårdsföretag.

Gerhard Larsson har inget innehav av värdepapper utgivna av Bolaget.

Charlotte Sundåker

Ledamot, Stockholm

Född 1982

I styrelsen sedan 2016

Charlotte Sundåker är idag affärsutvecklare och ledarskapskonsult samt utbildare inom digital transformation. Hon var tidigare t.f. VD och under 7 år marknadsdirektör på Hyper Island, ett ledande svenskt utbildningsbolag specialiserat på digitala och interaktiva medier med filialer bland annat i London, Singapore, Sao Paulo och New York. Charlotte är även styrelseledamot i Svenska Filminstitutet, Nextory AB samt Telegram Studios AB.

Charlotte Sundåker har inget innehav av värdepapper utgivna av Bolaget.

Christer Köhler

Ledamot, Strängnäs

Född 1947

I styrelsen sedan 2014

Christer Köhler är doktor i neurovetenskap och har mångårig erfarenhet som forskningsområdeschef från globala FoU-enheter vid bland annat AstraZeneca och Hoffman-La Roche. Hans forskning har primärt varit fokuserad på det centrala nervsystemet och innovativa behandlingar av smärttillstånd.

Christer Köhler innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget:

Stamaktier 7 000
Optioner 100 000



Ulf Söderberg

Ledamot, Saltsjöbaden
Född 1969
I styrelsen sedan 2012

Ulf Söderberg är serieentreprenör och grundare till Stresscompany som sedermera blev Papilly och har under 25 år varit verksam i hälsoindustrin. Han har grundat ett flertal bolag i hälsoindustrin, bland andra Bringwell AB och har medverkat till ett antal IPO:s. Han var även en av de drivande krafterna bakom avskaffandet av apoteksmonopolet. Medgrundare till Network of Excellence vid Karolinska Institutet.

Ulf Söderberg (med familj) innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget:

Stamaktier 1 332 066
Optioner 100 000
Konvertibler till ett värde av 2,5 Mkr



Anders Tengström

Ledamot, Stockholm
Född 1966
I styrelsen sedan 2012

Anders Tengström är forskare, legitimerad psykolog och docent i psykologi vid Karolinska Institutet. Han har under de senaste 15 åren lett kliniskt inriktad forskning rörande psykisk ohälsa, missbruk och sociala problem.

Anders Tengström innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget:

Stamaktier 250 853
Optioner 100 000

Ledande befattningshavare



Erik Lissner

Verkställande direktör
Född 1967
I Bolaget sedan 2014

Erik Lissner är civilekonom med MBA-examen från Handelshögskolan i Stockholm. Han var tidigare VD på Biosensor Applications och kommer närmast från egen verksamhet som executive advisor. Han har mer än tio års erfarenhet från ledande roller inom olika affärsområden hos Johnsson & Johnsson Norden där han även ingick i ledningsgruppen.

Erik Lissner innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget:

Stamaktier 140 000
Optioner 85 000



Kristina Elfström Mackintosh

Ekonomichef/CFO
Född 1964
I Bolaget sedan 2014

Kristina Elfström Mackintosh har arbetat som ekonomichef, managementkonsult, administrativ chef och revisor. Hon har lång erfarenhet av strategiskt arbete i styrelser, operativt arbete och av arbete i ledningsgrupper hos såväl privata som publika och noterade bolag. Hon har byggt upp ekonomiavdelningar och har omfattande erfarenhet av start-ups, noteringsprocesser och företagsledning.

Kristina Elfström Mackintosh innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget:

Stamaktier 14 889
Optioner 75 000



Peter Ekmark

Försäljningsdirektör
Född 1964
I Bolaget sedan 2016

Peter Ekmark har tolv års erfarenhet från Kinneviksgruppen med titlar som bl.a försäljningsdirektör för tidningen Metro och nu senast från MTG som regional försäljningsdirektör. Han har även varit med och både startat och byggt upp många försäljningsorganisationer.

Peter Ekmark innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget:

Stamaktier 40 000

Angivna innehav och engagemang i andra bolag

Styrelse- och ledningspersonernas angivna innehav av värdepapper i Papilly avser både privata äganden och äganden genom närstående eller bolag som kontrolleras av personen. För styrelseengagemang och större äganden i bolag utanför Papilly redogörs under rubriken 'Engagemang i övriga bolag' nedan.

Revisor

Vid årsstämma 2016 omvaldes Deloitte AB till revisionsbolag, med Svante Forsberg som huvudansvarig revisor. Forsberg är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Adressen till Deloitte AB är Rehnsgatan 11, 113 79, Stockholm, telefon +46 75 246 2210. Byte av revisor har inte skett under den tid som omfattas av den ekonomiska översikten i detta memorandum.

Bolagsstyrning

Styrelsen väljs av bolagsstämman. Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Vid årsstämma kan även revisionsbolag eller revisor väljas. Val av revisor sker normalt med längre förordnande än ett år.

Bolagets valberedning består av Ulf Söderberg, Christer Köhler och Anders Uddén.

Den verkställande direktören utses av styrelsen och har främst ansvar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för vd. Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsesammanträden.

Bolaget är inte skyldigt att tillämpa Svensk Kod för Bolagsstyrning och har ej åtagit sig att frivilligt följa den.

Bolaget utser inga särskilda kommittéer eller utskott för revisions- eller ersättningsfrågor.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsens ordförande och ledamöter beslutas av bolagsstämman.

Verkställande direktören erhåller en fast månadslön om 120 000 kronor. Om uppsägning sker av bolaget utgår avgångsvederlag om sex månadslöner samt sex månaders uppsägningstid. Om anställning fortgår från och med den 1 januari 2018 skall avgångsvederlaget höjas till 12 månadslöner. Om uppsägning sker av Erik Lissner gäller sex månaders uppsägningstid.

Inga belopp har avsatts för framtida pensionsåtaganden för Bolagets anställda. Pensionsförmåner kan dock utgå som del i en enskild anställningsuppgörelse; då i form av inbetalning till pensionsförsäkring, vilken kostnad belastar årets resultat det år som inbetalningen är hänförlig till.

Det föreligger inga ekonomiska åtagande gentemot någon styrelseledamot eller annan befattningshavare i Bolaget efter det att förordnandet eller anställningen upphört.

Intressekonflikter och närståendetransaktioner

Styrelsen är inte medveten om några privata intressen hos någon inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan, styrelseledamot eller ledande befattningshavare som kan stå i strid med Bolagets intressen. Styrelsen känner heller inte till några andra transaktioner mellan Bolaget och Bolaget närstående personer eller företag.

Övrig information om styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några familjerelationer eller andra närståenderelationer till någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har, utöver vad som anges i stycket 'Engagemang i andra bolag', varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Ej heller har någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon rättsprocess av väsentlig karaktär med anledning av konkurs.

Det har under de fem senaste åren inte funnits några anklagelser och/eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos emittent. Ingen av ovan nämnda ledande befattningshavare eller styrelseledamöter har av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon emittents styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren.

Styrelsens ordförande Gerhard Larsson samt ledamöterna Charlotte Josefin Sundåker och Christer Köhler är oberoende i relation till såväl Bolaget och bolagsledningen som Bolagets större ägare.

Engagemang i övriga bolag

	Övriga styrelseengagemang Bolag	Befattning	Från, år	Till, år	Konkurs avslutad eller inledd	Ägande >10% i övriga bolag
Gerhard Larsson	Statkraft SCA Vind AB	Ordförande	2010	2012		Inga
	Sleepingfox Hotel Group AB	Ordförande	2011			
	Commi Vård AB	Ordförande	2012			
	Brf Kräftan 1620	Ordförande	2014			
	SECITS Holding AB	Ordförande	2016			
Charlotte Josefin Sundåker	Hyper Island Real Estate AB	Ledamot, vd	2015	2016		Inga
	Hyper Island Capital AB	Extern vd	2015	2016		
	Telegram Studios AB	Ledamot	2016			
	Hyper Island Program AB	Ledamot, vd	2015	2016		
	Hyper Island Executive Education AB	Ledamot, vd	2015	2016		
	Quest & Rest AB	Ledamot/suppleant	2013	2016		
	True Colours AB	Ledamot	2016			
Anders Tengström	Mazelab AB	Ledamot/suppleant	2012	2016		Inga
	Incuria i Sverige AB	Ledamot	2012	2013		
	Stressklubben AB	Ledamot	2012			
	PsyCon	Innehavare	2000			
Christer Köhler	Hamlet Pharma AB	Ledamot	2016			
	Akloma BioScience Aktiebolag	Ledamot	2013	2016		
	GreenLeaf Medical AB	Ordförande	2016			
	Lecare AB	Ledamot, vd	2014			>10 %
	Lecare Handelsbolag	Bolagsman	2012	2015		

	Övriga styrelseengagemang Bolag	Befattning	Från, år	Till, år	Konkurs avslutad eller inledd	Ägande >10% i övriga bolag
Ulf Söderberg	USF i Stockholm Tvåan AB	Ledamot	2014			Inga
	USF i Stockholm Trean AB	Ledamot	2014			
	U.S i Ljungå Förförvaltning AB	Ledamot, vd	1998			
	USF i Stockholm Ettan AB	Ledamot	2014			
	Projektfabriken i Stockholm AB	Ledamot	2008	2012		
	Nationella Spel i Sverige AB	Ordförande/ ledamot	2003	2012		
	Vision af Sverige AB	Ordförande	2008	2012	avslutad 2012- 06-27	
	Nutriinvest Sverige AB	Ordförande/ ledamot	2008	2016		
	Norripada i Stockholm AB	Ledamot	2013	2014		
	Visby Sol AB	Ledamot	2009	2015		
	QV Invest AB	Ordförande/ ledamot	2011	2017		
	Greenleaf Medical AB	Ordförande	2016	2016		
	QV Management Services AB	Ordförande/ ledamot	2011	2013		
	Säker Bevakningsteknik Skandinavien AB	Ledamot	2012	2012		
	Termino C 461 AB	Ordförande	2013	2015		
	USF i Stockholm AB	Ordförande/ ledamot	2012			
	Stressklubben AB	Ledamot/ ordförande/vd	2012	2016		
	Hälsorutan Norden AB	Ordförande	2014	2014	inledd 2014- 10-06	
	QV Asset Management AB	Ledamot	2016	2017		
	Certapax AB	Ledamot	2015	2016		
	DP Invest AB	Ledamot	2016	2016		
	Uddén & Söderberg AB	Ledamot	2015	2017		

Engagemang i övriga bolag, forts.

	Brf Guldfisken nr 5	Ledamot	2013	2014		
	Övriga styrelseengagemang Bolag	Befattning	Från, år	Till, år	Konkurs avslutad eller inledd	Ägande >10% i övriga bolag:
Erik Lissner	Iterata AB	Extern vd	2010	2012		
	Lissner Management Consulting AB	Ledamot	2008			
	Mel Trading	Innehavare		2015		
	Lissner & Company Handelsbolag	Bolagsman	2002			

I ovanstående förteckning ingår pågående eller under de senaste fem åren avslutade styrelseuppdrag i andra aktiebolag, i enlighet med utdrag ur Näringslivsregistret hos Bolagsverket, per den 8 februari 2017, samt uppgifter om äganden överstigande tio procent i övriga bolag, vilka uppgivits av respektive befattningshavare inför upprättandet av detta dokument.

Befattningsförkortningarna led (ledamot), ordf (styrelseordförande) och vd (verkställande direktör), är uppställda så att den pågående eller senaste befattningen anges först. Eventuella uppehåll i styrelseengagemang i ett visst bolag kan ha förekommit.

Finansiell översikt



Redovisningsprinciper

Papilly tillämpar från och med 1 januari 2014 regelverket K3. Bokslutskommunikén är upprättad i enlighet med regelverket K3, Årsredovisningslagen (ÅRL) och Bokföringsnämndens allmänna råd. Samma beräkningsmetoder har använts i bokslutskommunikén som i den senaste årsredovisningen.

Resultat- och balansräkningar

Resultaträkningar	Koncern		Koncern		Koncern	
	1 jan-31 dec 2016		1 jan-31 dec 2015		1 jan-31 dec 2014	
Nettoomsättning		17		61		-
Personalkostnader	-	1 708	-	1 867	-	504
Övriga kostnader	-	5 420	-	4 912	-	4 817
Rörelsens kostnader	-	7 128	-	6 779	-	5 321
Av-/nedskrivningar	-	1 558	-	577	-	2
Rörelseresultat	-	8 670	-	7 295	-	5 323
Ränteintäkter och liknande resultatposter		-		-		1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	1 762	-	27	-	4
Resultat före skatt	-	10 432	-	7 322	-	5 326
Skatt		-		-		-
Periodens resultat	-	10 432	-	7 322	-	5 326

Balansräkningar	Koncern	Koncern	Koncern
	31-dec-16	31-dec-15	31-dec-14
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	-	-	-
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och verktyg	-	-	7
	-	-	7
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utvecklingskostnader	13 683	12 665	7 792
Varumärken	241	214	62
	13 924	12 879	7 854
Summa anläggningstillgångar	13 924	12 879	7 861
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	-	2	-
Övriga fordringar	361	273	593
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	137	55	103
Summa kortfristiga fordringar	498	330	696
Kassa och bank	1 337	124	1 126
Summa omsättningstillgångar	1 835	454	1 824
SUMMA TILLGÅNGAR	15 759	13 333	9 683

Balansräkningar (forts.)

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	1 169	1 014	884
Fond och utvecklingsutgifter	523	-	-
	1 692	1 014	884

Fritt eget kapital

Balanserad vinst eller förlust	9 649	12 251	10 539
Årets resultat	- 10 432	- 7 322	- 5 326
	- 782	4 929	5 213
Summa eget kapital	910	5 942	6 097

Långfristiga skulder

Konvertibellån	12 164	-	-
Summa långfristiga skulder	12 164	-	-

Kortfristiga skulder

Leverantörskulder	810	6 215	2 701
Övriga skulder	116	644	107
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 759	532	778
Summa kortfristiga skulder	2 686	7 391	3 588
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	15 759	13 333	9 683

Revisionsberättelser och granskning av detta memorandum

Revisionsberättelserna för årsredovisningarna 2014 och 2015 samt rapporten från den översiktliga granskningen av bokslutskommunikén 2016 innehåller avsteg från standardformuleringarna.

Rapporten från den översiktliga granskningen av bokslutskommunikén 2016 innehöll följande skrivning:

"Vi vill fästa uppmärksamhet på avsnittet "Väsentliga händelser under perioden och väsentliga händelser efter perioden" på sidan 1 samt avsnittet "Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer" på sidan 6 där styrelsen redogör för likviditeten, bolagets finansiering och varför rapporten har upprättats med antagande om fortsatt drift. Utan att det påverkar vår slutsats ovan vill vi dock fästa uppmärksamheten på att om finansiering både på kort och lång sikt inte kan erhållas föreligger en osäkerhet som väcker tvivel om moderbolagets och koncernens förmåga att driva verksamheten vidare."

Revisionsberättelsen för 2015 innehöll följande skrivning:

"Upplysning av särskild betydelse

Utän att det påverkar vårt uttalande vill vi fästa er uppmärksamhet på förvaltningsberättelsen, väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, som beskriver bolagets behov av eventuell ytterligare framtida finansiering. Om inte ytterligare finansiering kan erhållas finns det faktorer som kan leda till osäkerhet om företagets förmåga att fortsätta verksamheten."

Revisionsberättelsen för 2014 innehöll följande skrivning:

"Upplysning av särskild betydelse

Utän att det påverkar vårt uttalande vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen, avsnittet Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång, som beskriver bolagets behov av framtida finansiering. Om finansiering inte erhålls enligt plan finns det faktorer som kan leda till osäkerhet om företagets förmåga att fortsätta utveckla verksamheten."

Förutom där så framgår har inga delar i detta memorandum granskats av revisor.

Nyckeltal och definitioner	1 jan-31 dec 2016		1 jan-31 dec 2015		1 jan-31 dec 2014	
		12 mån		12 mån		12 mån
Intäkter (Tkr)		17		61		-
Rörelseresultat (Tkr)	-	8 670	-	7 295	-	5 323
Rörelsemarginal (%)		neg		neg		neg
Balansomslutning (Tkr)		15 759		13 333		9 683
Eget kapital (Tkr)		910		5 942		6 097
Soliditet (%)		6%		45%		63%
Utdelning (Tkr)		-		-		-

Nyckeltalsdefinitioner:

Rörelsemarginal: Rörelseresultat/intäkter

Soliditet: Eget kapital /balansomslutning

Finansiella resurser

Tabellerna nedan visar Bolagets kapitalstruktur samt nettoskuldsättningsgrad per 31 december 2016. Tabellerna har granskats översiktligt av Bolagets revisor.

Eget kapital och skuldsättning (Kr)	Per 2016-12-31
Summa kortfristiga skulder	
Mot borgen	
Mot säkerhet	
Blancokrediter	2 684 625
Summa långfristiga skulder	
Mot borgen	
Mot säkerhet	
Blancokrediter	
Eget kapital (exkl. balanserad förlust)	
Aktiekapital	1 169 238
Reservfond	
Ej registrerat aktiekapital och överkursfond	-781 531
Övriga reserver	522 687
Total kapitalisering	910 394

Nettoskuldsättning (tkr)	Per 2016-12-31
A. Kassa	1 337 225
B. Likvida medel	
C. Lätt realiserbara värdepapper	
D. Summa likviditet (A+B+C)	1 337 225
E. Kortfristiga fordringar	497 565
F. Kortfristiga bankskulder	
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	
H. Andra kortfristiga skulder	2 684 625
I. Summa kortfristiga skulder (F+G+H)	2 684 625
J. Netto kortfristig skuldsättning (I-E-D)	849 835
K. Långfristiga banklån	
L. Emitterade obligationer	12 164 188
M. Andra långfristiga lån ²⁾	
N. Summa långfristiga skulder (K+L+M)	12 164 188
O. Nettoskuldsättning (J+N)	13 014 023

Upptaget bryggglån

Papilly har upptagit ett bryggglån om 1,2 Mkr från Dividend Sweden AB*. Ränta utgår med 2,0% per månad. Lånet inkl ränta förfaller till återbetalning senast den 15 april 2017. Långgivaren har rätt att kvitta fordran och ränta till emissionskurs.

**Dividend Sweden AB tillsammans med Capensor Capital AB svarar för teckningsförbindelser och garantier om 6,0 Mkr i föreliggande nyemission.*

Lånebehov

Bolaget ser idag inget behov av att uppta ytterligare lån.

Rörelsekapital

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för den aktuella verksamheten under den närmaste tolv månadersperioden.

Emissionslikvidens användning

Syftet med emissionen är att säkerställa tillräckligt rörelsekapital för det närmaste året i en sådan omfattning att öka marknadsförings- och säljinsatser samt vidareutveckla de digitala självhjälpsprogrammen. Likviden från föreliggande nyemission bedöms vara fullt tillräcklig för att skapa förutsättningar för den förväntade tillväxten.

Väsentliga förändringar efter senaste rapportperiod

Efter den 1 januari 2017 har styrelsen fattat beslut om föreliggande nyemission. Den 1 februari 2017 har sex nya säljare anställts i Bolaget.

Bolagsstämman den 21 februari 2017 biföll styrelsens förslag att genomföra en nyemission i enlighet med styrelsens förslag. Teckningsperioden är 2 mars-16 mars 2017.

Det preliminära bokslutet den 31 januari 2017 tyder på att det egna kapitalet inte överstiger mer än halva det registrerade aktiekapitalet. Bristen är tillfällig då ny-emissionen, som är garanterad till 6,0 mkr, läker bristen i eget kapital. Styrelsen har därför tagit beslut om att inte upprätta kontrollbalansräkning.

Pågående investeringar

Bolaget har inga pågående investeringar i materiella tillgångar och har inte ingått åtaganden om framtida finansierade eller ofinansierade sådana investeringar. Papillys ordinarie utvecklingsverksamhet medför normalt en kontinuerlig ökning av Bolagets immateriella tillgångar. Den planerade vidareutvecklingen av Bolagets system kommer också fortsättningsvis att medföra ökning av Bolagets immateriella tillgångar. De kommer att redovisas enligt samma principer som tidigare immateriella investeringar.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktieinformation

Aktierna i Papilly har emitterats i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor (SEK). Enligt rådande bolagsordning kan endast ett aktieslag, stamaktier (högst 16 000 000) st, med en röst per aktie, utges. Före nyemissionen uppgår det registrerade aktiekapitalet i Papilly till 1 169 237,931 kr, fördelat på 9 353 904 aktier.

Samtliga aktier är fullt betalda. Papillys bolagsordning anger att aktiekapitalet skall uppgå till lägst 500 000,00 och högst 2 000 000,00 kr, samt att antalet aktier skall uppgå till lägst 4 000 000 och högst 16 000 000 st.

Rättigheter som åtföljer Bolagets aktier

Vid bolagsstämma röstar varje aktieägare i kraft av det röstetal som medföljer innehavda aktieslag. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Aktierna i Papilly är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte heller förekommit något offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Centralt aktieregister och ISIN-nummer

De utgivna aktierna i Papilly är registrerade i elektronisk form i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Inga fysiska aktiebrev förekommer således. Aktieboken förs av Euroclear Sweden AB, med adress Box 191, 101 23, Stockholm. Aktiens ISIN-kod är SE0005849205. Bolaget har även registrerat följande värdepapper hos Euroclear: Konvertibel 2016/2018 KV 1, ISIN-nummer SE0008092829.

Övriga värdepapper som är utgivna eller kan utges enligt bolagsordningen har ännu inte tilldelats några ISIN-koder.

Utdelningspolicy

Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämma efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Eventuell utdelning ombesörjes av Euroclear, eller, för

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Förändring aktiekapital	Förändring antal Stamaktier	Aktiekapital	Antal aktier	Kvotvärde
2012-02-21	Nybildning	50 000,000	500	50 000,000	500	100
	Split 800:1	0,000	399 500	50 000,000	400 000	0,125
2013-05-28	Nyemission	450 000,000	3 600 000	500 000,000	4 000 000	0,125
2013-05-28	Nyemission	56 382,625	451 061	556 382,625	4 451 061	0,125
2014-02-03	Kvittningsmission	84 408,000	675 264	640 790,625	5 126 325	0,125
2014-02-03	Nyemission	13 875,000	111 000	654 665,625	5 237 325	0,125
2014-02-04	Nyemission	1 937,500	15 500	656 603,125	5 252 825	0,125
2014-04-22	Kvittningsmission	33 333,375	266 667	689 936,500	5 519 492	0,125
2014-04-25	Nyemission	8 931,250	71 450	698 867,750	5 590 942	0,125
2014-05	Nyemission	185 185,125	1 481 481	884 052,875	7 072 423	0,125
2015-12-23	Konvertering lån	129 629,500	1 037 037	1 013 682,375	8 109 460	0,125
2016-06-02	Nyemission	100 000,000	800 000	1 113 682,375	8 909 460	0,125
2016-12-02	Konvertering lån	55 555,500	444 444	1 169 237,931	9 353 904	0,125
2017	Föreliggande nyemission *	501 102,000	4 008 816	1 670 339,931	13 362 720	0,125

* under förutsättning att föreliggande nyemission tecknas i sin helhet.

förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltarens rutiner. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler för preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden avseende utdelning föreligger för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

Restriktioner i möjligheter till utdelning

Inga begränsningar i möjligheter till utdelning föreligger förutom vad som följer av lagstiftning och redovisningsregler.

Teckningsoptioner

Bolaget har vid ett tillfälle beslutat om utgivande av teckningsoptioner.

Den 28 maj 2015 beslutades vid bolagsstämman om utgivande av högst 860 000 teckningsoptioner, benämnda TO 1. Det krävs en teckningsoption för att, under perioden 15 maj 2017 till den 15 juni 2017, köpa en nyemitterad aktie. Teckning av aktier i bolaget med stöd av teckningsoptionerna ska ske till en teckningskurs motsvarande 150 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för bolagets aktie på NASDAQ Stockholm under en period om tio (10) börsdagar före emissionsbeslutet, dock alltid lägst aktiens kvotvärde. Teckning av dessa optioner erbjöds till nyckelpersoner. Endast 760 000 teckningsoptioner har utgivits.

Konvertibla lån

Bolaget har tidigare vid ett tillfälle upptagit ett konvertibelt lån. Den 17 februari 2016 beslutades vid bolagsstämman om upptagande av ett konvertibelt lån om 12 164 189 kronor, till en ränta om tio procent. Lånet kan konverteras till nyemitterade aktier under perioden 1 april 2016 till 10 mars 2018 med konverteringsperioder mellan 15 februari -10 mars varje år. Konverteringskursen är 6,75

kronor. Om lånet konverteras kommer 1 802 102 nyemitterade aktier att utges, varvid aktiekapitalet ökas med 225 263,00 kronor. Det konvertibla lånet lämnades av befintliga aktieägare och allmänheten.

Bemyndiganden

Vid bolagsstämman den 21 februari 2017 bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, emission av konvertibler och teckningsoptioner. Emissionsbeslutet ska kunna ske mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller att aktie ska kunna tecknas med andra villkor. Styrelsen har enbart rätt att med stöd av detta bemyndigande besluta om nyemission som enskilt, eller i förening med tidigare beslut om som styrelsen fattat med stöd av detta bemyndigande, inte medför en större aktieutspädning än 10 procent. Aktieutspädningen ska räknas utifrån det aktieförhållande som råder i bolaget när den nyemissionen som föreslås på bolagsstämman slutförts och registrerats.

Handel med Bolagets aktier

Papillys aktie handlas sedan den 2 oktober 2014 på Nasdaq First North, under kortnamnet PAPI.

Certified adviser

Papilly har anlitat Eminova Fondkommission, Biblioteksgatan 3, 111 46 Stockholm, som bolagets Certified Adviser.

En Certified Adviser granskar bolag vars värdepapper skall tas upp till handel på First North. NASDAQ OMX Stockholm AB:s övervakningsfunktion ("surveillance") ansvarar för att kontrollera att såväl bolag som Certified Adviser lever upp till regelverket på First North. Surveillance övervakar även handeln på First North. Eminova äger inga aktier i Papilly.

Största aktieägarna per den 31 december 2016	Antal aktier	Andel
Ulf Söderberg med familj och bolag	1 332 066	14,20%
QV Invest AB	1 598 019	17,10%
Anders Uddén med bolag	872 316	9,30%
Andreas Nissen	332 121	3,60%
Nordnet Pensionsförsäkring	350 170	3,70%
Jonas Lundberg	312 000	3,30%
Tommy Lundqvist med bolag	261 636	2,80%
Max Petersson	257 000	2,70%
Anders Tengström	250 853	2,70%
BGL Consulting AB	250 000	2,70%
Övriga ägare	3 537 723	37,80%
Totalt:	9 353 904	100,0%

Legala frågor och övrig information



Allmän bolagsinformation

Papilly AB (publ), med organisationsnummer 556884-9920, registrerades vid Bolagsverket den 21 februari 2012. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara. Styrelsens säte är registrerat i Stockholms kommun, Stockholms län.

Huvudkontorets adress är:

Papilly AB
Tullvaktsvägen 2
115 56 Stockholm

Bolagsstruktur och aktieinnehav

Papilly utgör moderbolag i en koncern med ett dotterbolag; Stressklubben AB, med org nr 556884-9912. I detta bolag bedrivs större delen av koncernens verksamhet.

Väsentliga avtal

Det förekommer inga avtal som är av väsentlig betydelse för Bolagets förutsättningar att bedriva den aktuella verksamheten.

Transaktioner med närstående

Utöver sina respektive styrelseengagemang i Bolaget har styrelseledamot Anders Tengström utfört konsultuppdrag för Bolaget. Styrelseledamot Anders Tengström har fakturerat konsultarvoden motsvarande 550 Tkr avseende programutveckling och projektledning. Kommunikationschef Sara Dannborg (vd:s hustru) har utfört konsultarbete avseende PR, kommunikation och kvalitetsarbete av systemet uppgående till 638 Tkr. Arvoden för samtliga utförda konsultuppdrag är marknadsmässiga. Bolaget har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till förmån för styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller revisorn i Bolaget.

Försäkringar

Bolaget har ett försäkringsprogram som styrelsen bedömt vara anpassat till Bolagets verksamhet. Försäkringskyddet är föremål för löpande översyn.

Tvister och rättsliga förhållanden

Bolaget har inte varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle vara under uppseglning.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Detta memorandum skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är: Reviderade årsredovisningar för verksamhetsåren 2015 och 2014, samt Bokslutskommuniké, översiktligt revisorsgranskad, för verksamhetsåret 2016.

Handlingar tillgängliga för inspektion

Papillys bolagsordning, de rapporter som hänvisas till i detta memorandum samt de handlingar som införlivas detta memorandum genom hänvisning finns under teckningsperioden tillgängliga i tryckt form på Bolagets kontor.

Rådgivares intressen

Eminova Fondkommission är Bolagets emissionsinstitut i samband med föreliggande transaktion. Eminova är även Bolagets Certified Adviser. Eminova äger inga aktier i Papilly och kommer vare sig köpa eller förmedla försäljning av Bolagets värdepapper. Eminova har inte medverkat vid utformningen av föreliggande transaktion. Eminovas medverkan består i detta specifika uppdrag enbart av administrativa tjänster. Eminova har inga ekonomiska intressen i Papilly, eller i utfallet av föreliggande transaktion, men kan i framtiden komma att leverera aktuella tjänster av liknande slag till Bolaget.

Investeringar överstigande fem procent av erbjudandet

Förutom de teckningsförbindelser som lämnats inför förestående nyemission känner styrelsen inte till några planerade investeringar i detta erbjudande som kan komma att överstiga fem procent av antalet erbjudna konvertibler.

Tillstånd och licenser

Bolaget bedriver ingen tillståndspliktig verksamhet.

Innehavda patent

Bolaget innehar inga patent och är inte beroende av några patent innehavda av utomstående för att bedriva den aktuella verksamheten.

Skattefrågor

Transaktioner i Papillys värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear, eller av förvaltaren om innehavet är förvaltarregistrerat. Papilly ansvarar inte för att innehålla källskatt.

Bolagsordning

Antagen på bolagsstämma den 28 maj 2015.

§1 Firmanamn

Bolagets firma är Papilly AB (publ). Bolaget är publikt.

§2 Säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms län, Stockholms kommun.

§3 Verksamhet

Bolaget ska utveckla och sälja hälsotjänster över internet. Därtill ska bolaget bedriva handel med medicintekniska produkter, kosmetik, hälsoprodukter, naturmedel, kosttillskott samt läkemedel. Förvaltning av värdepapper samt därmed förenlig verksamhet.

§4 Aktiekapital och antal aktier

Aktiekapitalet utgör lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 4 000 000 stycken och högst 16 000 000 stycken.

§5 Styrelsen

Styrelsen ska bestå av 3 - 10 ledamöter. Ledamöterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill nästa årsstämma.

§6 Revisorer

Bolaget ska ha 1-2 revisorer med högst 2 revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbo lag.

§7 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelsen ska information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas, ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

§8 Deltagande i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska dels vara upptagen som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sitt deltagande till bolaget senast den dag som anges i kallelse 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 anmält detta enligt föregående stycke.

§9 Ärenden på bolagsstämma

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordning;
4. Val av en eller två justeringspersoner;
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer;
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden;



9. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer;
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom ägda och företrädde aktier utan begränsning i röstetalet.

§ 10 Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

§ 11 Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Kontakt

Papilly AB (publ)
Tullvaktsvägen 2
115 56 Stockholm
Telefon 08-611 51 00
info@papilly.com
www.papilly.com

