



Inbjudan till teckning av aktier i Papilly AB (publ)

Viktig information om Nasdaq First North

Nasdaq First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på Nasdaq First North regleras av Nasdaq First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på reglerad marknad. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Papilly AB (publ) har utsett Eminova Fondkommission AB till Certified Adviser.

Viktig information

Vissa definitioner

Med "Papilly" eller "Bolaget" avses Papilly AB (publ), org. nr. 556884-9920.

Med "Koncernen" avses den koncern där Bolaget är moderbolag.

Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr. 556112-8074.

Med "Nyemissionen" avses erbjudande att förvärva aktier enligt villkoren i detta memorandum.

Med "Memorandumet" avses detta dokument.

Med "First North" avses Nasdaq First North.

Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor.

Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Upprättande och registrering av memorandum
Detta Memorandum har upprättats av styrelsen med anledning av förestående nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägare i Papilly. Detta Memorandum utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG. Detta Memorandum har inte heller godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. För Memorandumet och Nyemissionen gäller svensk rätt och domstolarna i Sverige har exklusiv jurisdiktion att avgöra konflikt eller tvist som uppstått ur eller i anslutning till Nyemissionen eller Memorandumet. Papilly har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Nyemissionen riktar sig inte till personer med hemvist i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien,

Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Schweiz, Hongkong eller Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Memorandumet får följaktligen inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där distribution eller Nyemissionen enligt Memorandumet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Memorandumet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Papilly förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Bolaget eller dess uppdragstagare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

Information till investerare

En investering i aktier är förenat med risker, se avsnitt "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Papilly och Nyemissionen, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Memorandumet samt eventuella tillägg till Memorandumet. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Memorandumet och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Papilly och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av Memorandumet eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i Memorandumet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Memorandumet eller att det inte har förekommit någon förändring i Papillys verksamhet efter nämnda dag.

Framåtriktad information

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Papillys aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Faktorer som kan medföra att Papillys framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i Memorandumet gäller endast per dagen för Memorandumets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Bransch- och marknadsinformation

Memorandumet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje man. Även om informationen har återgivits korrekt och Papilly anser att källorna är tillförlitliga har Bolaget inte oberoende verifierat denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt Papilly känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.



Steg för steg

Enkelt – greppbart – alla kan göra det.

Innehållsförteckning

Viktig information	2
Riskfaktorer	8
Inbjudan till teckning av aktier i Papilly AB (publ)	10
Bakgrund och motiv	11
VD har ordet	12
Villkor och anvisningar	14
Verksamhetsbeskrivning	18
Marknadsöversikt	24
Finansiell översikt	26
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	28
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	32
Bolagsstyrning	40
Aktiekapital och ägarförhållanden	44
Legala frågor och kompletterande information	48
Bolagsordning	50
Kontakt	52

Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 8 april 2019 erhålls tre (3) teckningsrätter. Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. I den utsträckning de nya aktierna inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas samtliga aktieägare och andra investerare till teckning.

Övriga villkor

Emissionskurs:	0,05 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
Avstämningsdag:	8 april 2019
Teckningstid:	10 april – 3 maj 2019
Handel med teckningsrätter:	10 april – 30 april 2019
Handel med BTA:	10 april 2019 till dess emissionen registrerats vid Bolagsverket.
Likviddag vid teckning utan företräde:	Enligt anvisningar på avräkningsnota

Finansiell information

Årsredovisning	2019-04-30
Årsstämma	2019-05-16
Delårsrapport januari – juni 2019	2019-08-31

Övrig information

ISIN-kod för aktien	SE0005849205
Kortnamn	PAPI
Handelplats	Nasdaq First North
ISIN-kod för TR	SE0012481497
ISIN-kod för BTA	SE0012481505



7 varningstecken för utbrändhet

- Koncentrationssvårigheter och försämrat minne
- Lättirriterad
- Svårt att somna och/eller många uppvaknanden under natten
- Energilöshet och trötthet som är svår att vila bort
- Hjärtklappning, magkatarr, förstoppning, högt blodtryck, värk
- Känslobrott, till exempel gråtattacker eller raserianfall
- Överkänslighet för exempelvis ljus och ljud

Källa: 1777, Netdoctor

Riskfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Papilly. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med handel i Bolagets aktier. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

Bolags- och branschspecifika risker

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 rörelse- och 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

Det 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 Bolagets aktier

Handel vid Nasdaq First North

Bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North, som är en s.k. MTF-marknadsplats, omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en s.k. reglerad marknad. First North har genom sitt noteringsavtal valt att tillämpa flertalet av dessa lagregler. En investerare bör dock vara medveten om att handel med aktier noterade utanför en s.k. reglerad marknad kan vara mer riskfylld.

Likviditetsbrist

Aktier som handlas på oreglerade marknadsplatser har generellt lägre omsättning än aktier som handlas på reglerad marknad. Omsättningen i Papillys aktie kan variera under perioder och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Likviditeten i Bolagets aktie kan påverkas av ett antal olika interna och externa faktorer. Till de interna faktorerna hör bland annat förvärv av nya bolag och kvartalsvariationer. Till de externa faktorerna hör allmänna ekonomiska förhållanden, branschfaktorer, konjunktur samt ytterligare faktorer som inte är relaterade till Bolagets verksamhetsutveckling. Det pris som aktierna handlas till kommer att påverkas av ett stort antal faktorer, varav några är specifika för Papilly och dess verksamhet medan andra är generella för noterade bolag. Upptagande till handel på Nasdaq First North bör inte tolkas som att det kommer att finnas en likvid marknad för aktierna. Det föreligger risk att en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller inte förblir hållbar vilket kan komma att medföra svårigheter för aktieägare att avyttra aktierna. Om någon av dessa risker

skulle realiseras skulle det kunna få en väsentlig negativ effekt på aktiens pris.

Utdelning på aktierna kan komma att utebli

Bolagets utdelningspolicy innebär att ansamlade vinster och förluster ska återinvesteras i Bolagets verksamhet. Den antagna utdelningspolicyen kan i framtiden revideras, främst utifrån att den finansiella ställningen avsevärt förändras. Enligt svensk lag är det bolagsstämman som beslutar om utdelning. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. I överväganden om framtida utdelningar kommer styrelsen att väga in faktorer såsom expansionsplaner och/eller de krav som verksamhetens art, omfattning samt risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Bolaget kan komma att inte ha tillräckligt med utdelningsbara medel och Bolagets aktieägare kanske inte kommer att besluta om utdelning i framtiden.

Framtida försäljning av större aktieposter samt nyemissioner kan påverka aktiekursen negativt. Betydande försäljningar av aktier som genomförs av större aktieägare, styrelseledamöter eller personer med ledande ställning i Bolaget, eller en uppfattning hos marknaden att sådan kan komma att ske, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare emissioner kommer att genomföras, kan påverka kursen på Bolagets aktier negativt. Dessutom skulle ytterligare eventuella nyemissioner av aktier leda till en utspädning av ägandet för aktieägare som av någon anledning inte kan delta i en sådan emission eller väljer att inte utöva sin rätt att teckna aktier. Detsamma gäller om emissioner riktas till andra än till aktieägare.

Inbjudan till teckning av aktier i Papilly AB (publ)

Vid extra bolagsstämma i Papilly AB (publ) den 1 april 2019 beslutades att genomföra en nyemission med företräde för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 32 324 360 aktier, och kan inbringa bolaget 35 233 551,37 kronor vid full teckning före emissionskostnader. Härmed inbjuds ni att i enlighet med villkoren i detta memorandum teckna aktier i Papilly AB (publ).

Erbjudet värdepapper

Erbjudandet avser köp av nyemitterade aktier, till en kurs om 0,05 kronor per styck.

Teckningsperiod

Teckningsperioden pågår från och med den 10 april till och med den 3 maj 2019.

Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter
De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 8 april 2019 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.

Riktad nyemission

Den extra bolagsstämman fattade även beslut om en riktad nyemission. Rätt att teckna aktier i emissionen ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma dels ett fåtal av bolagets leverantörer (Sodar Business Value AB, Momentor AB samt Dividend Sweden AB (publ)) samt emissionsgaranterna avseende ersättning för emissionsgaranti. Den riktade nyemissionen omfattar högst 32 500 000 aktier med en teckningskurs om 0,05 SEK per styck.

Utspädning

Vid fulltecknad företrädesemission kommer aktiekapitalet att ökas med 5 157 422,95 kr, från 12 033 986,90 SEK till 17 191 409,85 SEK. Antalet aktier kommer då att ökas med högst 103 148 459 stycken, från 240 679 738 aktier till 343 828 197 aktier. De nyemitterade aktierna kommer att utgöra 29,99 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.

I det fall även den riktade nyemissionen tecknas i sin helhet kommer ytterligare 32 500 000 aktier att emitteras. Detta innebär att bolagets aktiekapital ökar med ytterligare 1 625 000,00 SEK till 18 816 409,85 SEK. Totalt antal aktier ökar till 376 328 197 vilket innebär en total utspädning om högst 36,04 procent.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Föreliggande nyemission omfattas av teckningsförbindelser och garantier ingångna enligt följande:

Namn	Teckningsförbindelse	Garanti	Ingått datum
Dividend Sweden AB	702 500	3 297 500	190215

Ersättningar eller andra kompensationer utgår inte för lämnade teckningsförbindelser. Teckningsförbindelserna och emissionsgarantier är ej säkerställda genom pant, deposition eller andra förfaranden. Ersättning för emissionsgarantin uppgår till tolv procent av garanterat belopp, och utges i sin helhet med nyemitterade 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 0,45 MSEK. Kostnaderna avser upprättande av dokumentation, emissionsadministration samt vissa marknadsföringsåtgärder.

Bakgrund och motiv

Hela 2018 har präglats av det omfattande förändringsarbete som inleddes i och med årsstämman i maj 2017. Papilly har under perioden kraftigt reducerat bolagets kostnadsmassa och fått kontroll över bolagets utgifter, organisationen har slimmats och effektiviserats. Årsstämman den 18 juni 2018 kan ses som tidpunkten då fokus flyttades från att i stort enbart handlat om att hantera historiken och städa upp bakåt till att påbörja framåt drivande utveckling. Under senare delen av året påbörjades arbetet med att utveckla en ny teknisk plattform av det digitala "Antistressprogrammet" som är bättre anpassad till dagens teknik och erbjuder större användarvänlighet. Parallellt med detta har en översyn över Bolagets tjänstesortiment genomförts och under hösten påbörjades även arbetet med att ta fram tjänsterna "Stresshantering i Grupp" och uppbyggnaden av ett behandlingshem för personer med långt gångna och allvarliga stresssymptom, Kilafors Herrgård.

Styrelsen och ledningen är av uppfattningen att behovet av bolagets tjänster är stort och förutsättningarna att etablera tjänsterna i marknaden är goda. Man har dock kunnat konstatera att säljcykeln på Bolagets tjänster varit mycket längre än tidigare antagits, med ledtider upp till 12 månader från första möte till avslut.

Bolagets arbete med att utveckla en ny teknisk plattform för det digitala självhjälpsprogrammet har medfört att kundbearbetning under hösten och i början på våren legat på en lägre nivå än önskat då ledningen inte har velat släppa in kunder

i det gamla mycket trögare programmet. Nu när programmet är utvecklat har även frekvensen av kundbesök ökat markant.

De långa ledtiderna samt utveckling av nytt program har medfört att beräknade kassaflöden har kommit in senare än tänkt och för att hantera kortsiktig finansiering har bolaget upptagit ett par kortfristiga lån.

Föreliggande nyemission sker således i syfte att refinansiera dessa kortfristiga lån och öka förutsättningarna för att säkerställa en långsiktig finansiering. Emissionen utgör således ett viktigt steg i styrelsens arbete med att förbättra Papillys finansiella ställning.

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för den aktuella verksamheten under den närmaste tolv månadersperioden. Enligt styrelsens bedömning kommer intäkterna från Bolagets verksamhet att balansera kostnaderna över hela den perioden, men att brist kan uppstå under hösten 2019 baserat på budgeterad minskning i orderingång under sommaren. Likviden från företrädesemissionen kommer i första hand användas för återbetalning av kortfristiga skulder. En större del av emissionen är säkerställd genom garantiåtagande och teckningsförbindelse. Vidare förväntas intäkterna från den löpande verksamheten att öka. Överskjutande medel från nyemissionen skall användas för åtgärder avsedda att ytterligare främja ökade rörelseintäkter, främst genom försäljningsarbete.

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 utlämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 8 april 2019

Styrelsen

Sverker Littorin, ordförande
Jacob Dahlborg, Åsa Inde, Kajsa Räftegård, Anders Tengström



VD har ordet

2018 var året då Papilly genomgick ett tufft rekonstruktionsprogram där bolaget städades upp och refinansierades. Exempel på åtgärder som genomfördes var en starkt ökad kostnadskontroll, uppstädning av finanserna, utveckling, modernisering och breddning av produktsortimentet. Samtidigt skedde en uppbyggnad av ett starkt strukturkapital och med dessa åtgärder upplever jag nu att vi har ett bolag som är väl förberett för att jobba vidare med att bygga vår affär.

Papilly har en av världens bästa affärsidéer.

Vi ska hjälpa människor att få ett bättre liv genom att kunna hantera sin stress. Oavsett om det är preventivt eller om vi behöver hjälpa till att rehabilitera tillbaka människor till en fungerande verklighet. Att ha förmånen att arbeta med produkter som gör bra för individerna, bra för organisationerna och bra för samhället, det är helt fantastiskt. Det kan låta som floskler men det är väldigt lätt att motivera sig upp ur sängen varje morgon.

Jag har förmånen att få arbeta som VD i Papilly och detta är mitt första VD-ord. Jag tillträdde tjänsten 1 september 2018 efter att ha varit tf från mitten av augusti. Mitt uppdrag är att få fjärilen Papilly att flyga, vilket är både utmanande och fantastiskt roligt. Till min hjälp har jag dels min organisation, vilka gör ett enormt arbete och min styrelse. Jag är glad att ha en mycket bra styrelse i ryggen vilka alla, utom Anders Tengström, kommit efter sommaren. Det finns en kompetens inom styrelsen som både är hög och rätt för oss som bolag och detta kommer att bidra till Papillys framgång.

Jag har läst Papillys tidigare VD-ord, och det är ganska mycket samma sak. Olika satsningar, ombyggnad av strategi mm och ja, det är viktigt men jag tror det är viktigare att vi visar att vi har någonting att erbjuda marknaden som löser ett problem, som skapar värde för alla. Kan vi visa det på ett professionellt sätt kommer det att generera kassaflöde till Papilly. Det är idag det som vi behöver fokusera på, kassaflöde.

Idag har vi produkter som lever upp till Arbetsmiljöverkets krav inom den psykosociala arbetsmiljön, bl a inom AFS 2015:4. Detta gör att vi kan hjälpa en organisation att få medarbetare som upplever en bättre arbetsmiljö, minskar risken för att tappa nyckelpersoner och få en ökad produktivitet/effektivitet hos sina medarbetare. Att arbeta på ett strukturerat sätt med stressreducerande/stresshanterande är den bästa

satsning en organisation kan göra för att skapa förutsättningar för att få en hållbar organisation – på riktigt.

Jag vill också slå ett slag för våra nya produkter där vi utökar våra tjänster med att erbjuda individuellt stöd digitalt eller genom grupper för stresshantering. Utöver detta är också vår rehabiliteringsklinik i Kilafors under uppbyggnad med planerad start i höst. Med dessa produkter i portföljen kommer vi snart att kunna säga att vi kan erbjuda en integrerad helhetslösning för människor som drabbas av stressens verkningar. Jag är så glad att vi tillsammans har arbetat fram det här och det gör mig än mer övertygad om att Papilly kommer ha en stor plats på den marknad som finns för att hjälpa människor att må bättre i sin vardag.

Mitt, och min organisations mål med Papilly är att vi ska skapa ett välmående företag som har en självklar plats i samhället med att hjälpa människor till ett stressfritt liv.

Ju bättre vi är på att få ut våra produkter, ju större möjligheter får vi att ta fram fler produkter som gör gott för samhället. Vi vill i förlängningen hjälpa till inom fler områden som bidrar till att människor upplever ett bättre liv, allt från sömn till ångest. Det som vi också känner är angeläget att ha möjlighet att anpassa våra program till en yngre generation för att komma åt problematiken på ett tidigt skede. Det gör att vi borde förbättra livskvaliteten för många och i tid.



Vd
Monica Wernerman



Lösningen

Förebyggande friskvård där utmaningen är att
åstadkomma beteendeförändring
så att problemet aldrig uppstår.

Villkor och anvisningar

Den extra bolagsstämman i Papilly AB (publ) (org.nr 556884-8820) har den 1 april 2019 beslutat att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 103 148 459 aktier och kan inbringa bolaget 5 157 422,95 kronor vid full teckning. Nyemissionen omfattas av teckningsförbindelser och emissionsgarantier till ett belopp uppgående till 4 MSEK. Dessa förbindelser och garantier är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang.

Riktad nyemission

Utöver företrädesemissionen har den extra bolagsstämman fattat beslut om en riktad nyemission om högst 32 500 000 aktier. Rätt att teckna aktier i emissionen ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma dels ett fåtal av bolagets leverantörer (Sodar Business Value AB, Momentor AB samt Dividend Sweden AB (publ)) samt emissionsgaranterna avseende ersättning för emissionsgaranti.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") gällande företrädesemissionen för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 8 april 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 4 april 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 5 april 2019.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 10 april 2019 till och med den 3 maj 2019. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,05 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 outnyttjade 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 10 april 2019 till och med 30 april 2019. 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 10 april 2019 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 8 april 2019 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för sju (7) befintliga aktier, teckna tre (3) 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. P-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.

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 3 maj 2019 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. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (EJ REK), via mail eller fax. 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.

Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå

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

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: SE2930000000032731703350

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. Eminova förbehåller sig rätten att neka tecknare bosatta i länder där Eminova inte bedriver verksamhet.

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 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. (Viktig information om ISK, IPS och kapitalförsäkring under "Övrigt")

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR (ca 150 000,00 kr) eller mer, ska en ifylld KYC samt en vidimerad kopia på giltigt legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och legitimation även ett giltigt registreringsbevis (ej äldre än tre månader) som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

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.

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som på anmälningssedeln angett sitt aktieinnehav per avstämningsdagen den 8 april 2019. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

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 lottning.

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 teckning till ISK, IPS eller kapitalförsäkring

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningssedel kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

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 första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

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).

Hållbara medarbetare
bygger **framgångsrika**
organisationer

Verksamhetsbeskrivning

Översikt

Papilly grundades 2012 och har sedan dess arbetat fram metoder för att motverka stressrelaterad psykisk ohälsa, både preventivt och rehabiliterande. Bolagets erfarenhet inom stresshantering är stort, med många framgångsrikt behandlade klienter. Bolagets huvudsakliga behandlingsmetod har tidigare varit digital och preventiv men har breddats till mer rehabiliterande tjänster såsom Stresshantering i Grupp och Kilafors Herrgårds, Rehabilitering, Sveriges första renodlade behandlingsklinik för rehabilitera personer tillbaka från stress- och utmattningsproblematik.

Som ett svar på den ökade efterfrågan hos organisationer och företag av en helhetslösning inom stressområdet och för att bättre spegla de faktiska förloppen hos en person som ska rehabiliteras från utmattningssyndrom samt ta behovet av prevention på allvar har Papilly utvecklat flera nya produkter som bättre svarar upp mot de behov som finns på dagens svenska arbetsmarknad.

Tanken med de nya produkterna är att de på ett funktionellt sätt ska kunna erbjuda en helhetslösning för hur man ska jobba med människor som har stressrelaterad ohälsa.

Inom företagshälsovård idag finns inget erbjudande som liknar Papillys helhetslösning inom stresshantering. Framför allt är det Papillys digitala och preventiva Antistressprogram och Rehabiliteringsklinikerna Kilafors Herrgård som är unika produkter inom sitt område. Helhetslösningen med Antistressprogram (friskvårdsprodukter), stödjande samtal, Stresshantering i grupp samt Rehabiliteringsklinikerna Kilafors Herrgård gör att Papilly har marknadens bredaste sortiment inom stresshantering – Papilly tar stress på allvar.

För de flesta företag och arbetsplatser är idag stressrelaterad psykisk ohälsa bland medarbetarna en kostsam verklighet. Allt fler drabbas av stressrelaterade besvär, ångest, depression och sömnsvårigheter och psykiska diagnoser ligger bakom över 50 procent av alla sjukskrivningar¹.

I mars 2016 infördes dessutom nya föreskrifter på arbetsmiljöområdet som skärper arbetsgivarens ansvar ytterligare². Detta faktum påverkar på ett positivt sätt Papillys möjligheter att lyckas med sin verksamhet. Papillys digitala

Antistressprogram svarar upp mot många av de krav som Arbetsmiljöverkets AFS2015:4 föreskriver vad gäller det förebyggande arbetet inom den psykosociala arbetsmiljön. De organisationer som på ett strukturerat sätt väljer att ta in Papillys Antistressprogram i sin organisation kan på ett föredömligt sätt visa hur de får in det förebyggande arbetet i sin verksamhet. Detta i kombination med att man kraftigt reducerar stressen i organisationen ger ett mycket stort mervärde, både till organisationen, individen och samhället.

Mission

Företagets mission är att med stöd i forskning utveckla och tillhandahålla effektiva tjänster som kan hjälpa många människor att nå ökat psykiskt välmående och förbättrad livskvalitet.

Produkter

Papilly tillämpar de metoder och processer framtagna genom forskning som ger de bästa förutsättningarna till förändring. Varje produkt (program, stresshantering i grupp eller rehabiliteringskliniker) tas fram av experter på området för att säkerställa att innehåll och struktur motsvarar vad som enligt tillgänglig kunskap verkligen fungerar. Papilly lägger särskild vikt vid att produkterna ska vara systematiska och uppmuntra till beteendeförändring. Under hösten har Bolaget även uppdaterat sitt Antistressprogram i en ny teknisk plattform som är mycket användarvänlig och därmed höjt kvaliteten ytterligare.

Digitala produkter

Papillys forskningsbaserade digitala lösning gör det praktiskt möjligt att i stor skala förebygga stress och andra problem och därigenom vända

1 Försäkringskassan 2015

2 Arbetsmiljöverkets beräkningar

utvecklingen. Programmet kan, utan begränsning i tid och rum, hjälpa många människor att nå ökat välmående och förbättrad livskvalitet. Detta kommer att leda till att medarbetarna blir mer närvarande på sina arbetsplatser och på det sättet skapar mer resultat.

Papillys antistress-program är tillgängligt för privatpersoner och företag. Bolaget arbetar kontinuerligt med dessa segment men har nu ett särskilt fokus på företag. Under innevarande år prioriteras mindre företag där beslutsprocesserna är kortare men även större kunder bearbetas, tex kommuner med långa ledtider.

Under vintern och våren 2019 har antistress-programmet gjorts om och förbättrats utifrån användarvänlighet och feedback som nått oss från kunder. Samtidigt har programmet lagts över på en annan teknisk plattform som tillåter bättre utvecklingsmöjligheter i programmet.

Övriga produkter

Under 2019 ligger i planen att börja utvecklingen av fler digitala självhjälpsprogram. Snabbheten i denna utveckling är beroende av affärsutvecklingen inom Bolaget.

Under året lanserar Papilly gradvis nya tjänster för att kunna vara en helhetsleverantör inom området rehabilitering av stress och stresshantering.

Ett led i satsningen är att bolaget nu erbjuder antistresskurser i grupp där deltagarna får lära sig hur man hanterar stress och i de fall personen har drabbats av utmattningssyndrom, tar sig tillbaka. Kurserna ges för närvarande bara i Stockholm men en expansion kan bli aktuell beroende på behov.

Till hösten öppnar så Sveriges enda renodlade klinik för stressrehabilitering i Kilafors. Papilly står bakom initiativet och just nu görs investeringar i byggnader och inventarier för att kunna erbjuda en bra och funktionell miljö till de boende. Start sker till hösten 2019. I dagsläget pågår rekrytering av personal och ansökningar görs till landsting för att få ramavtal. Papilly kommer att kunna erbjuda Sveriges, i dagsläget, enda rehabiliteringsklinik för personer som drabbats av stressens följder. Vad som är lika viktigt är att vistelsen på kliniken bara är en del i ett vårdförlopp som sträcker sig över ett år där behandling och interventioner sker fortlöpande för att återgång i arbete ska kunna ske så fort som möjligt, men också under former som klienten klarar av att hantera.

Intäktsmodell

Papillys Digitala Antistressprogram finns i två varianter, med eller utan stöd. Dessa produkter erbjuds som årsabonnemang både till B2B och B2C.

Stresshantering i grupp samt Kilafors Herrgård, Papillys rehabiliteringsklinik, erbjuds per plats samt de stödjande samtalen styckevis eller i samtalspaket.

Företag och organisationer erbjuds att teckna ramavtal där de kan avropa hela Papillys tjänstesortiment och dessa är volymberoende.

Marknadsförings- och försäljningsstrategi

Under hösten 2018 var fokus på kostnadskontroll, breddning och utveckling av tjänsteutbudet samt att bibehålla kundbearbetning. I o m färdigställandet av Papillys tjänsteportfölj inleder Bolaget under Q1 2019 en mer utbredd marknadsbearbetning. Papilly har inlett ett strategiskt samarbete med en mediabyrå med vana att hjälpa kunder med komplexa tjänstelösningar, vilket väl beskriver Papillys tjänstesortiment. Mediabyrån har under många år byggt upp en kommunikationskanal inom HR-området där Papilly nu kan marknadsföra sina aktiviteter, bygga varumärke samt kommunicera content. Under de första sex månaderna kommer Bolaget att rikta marknadsaktiviteter mot att skapa leads som Bolaget sedan kan bearbeta med personliga besök.

Under hösten har Papilly även ingått ett antal strategiska samarbeten med bl a Sturebadet Health, Lifecomp, Benify och A-partner Group. I dessa samarbeten ingår Papillys tjänster som del i övriga tjänster som erbjuds till företag och organisationer. Papilly för dialoger med ytterligare intressanta samarbetspartners både inom företagshälsovård, friskvårdsbolag, vårdbolag, försäkringsbolag och digitala aktörer. Bolaget kommer ständigt att söka strategiska partners för att finnas med i rätt sammanhang och i på rätt plattformar.

Papilly byggde under hösten 2018 också upp ett återförsäljarnätverk med mindre och större aktörer inom närliggande verksamheter t ex friskvårdskonsulter, ACT-coacher och ledarskapsutvecklingsbolag. Detta gör att Papilly får större representation på marknaden utan

att bygga upp en stor försäljningsorganisation. Under 2019 avser Bolaget lägga resurser på att ge verktyg och kunskap för att denna viktiga gruppering ska ha förutsättningar att sälja Papillys tjänstesortiment på ett bra sätt. Denna satsning har gett resultat då Bolaget i dagsläget har ett stort antal intressanta stora affärer som kommit långt i förhandlingar och upphandlingar.

I februari anställdes Veronica Pettersson som försäljningschef och detta gör att Bolaget redan nu ser en ökad kundbesöksaktivitet som genererar det bästa offertläge Papilly haft historiskt. Planen är att förstärka säljorganisationen ytterligare under andra halvan av 2019 under förutsättning att de aktiviteter Bolaget företagit löper enligt plan.

Nuläge

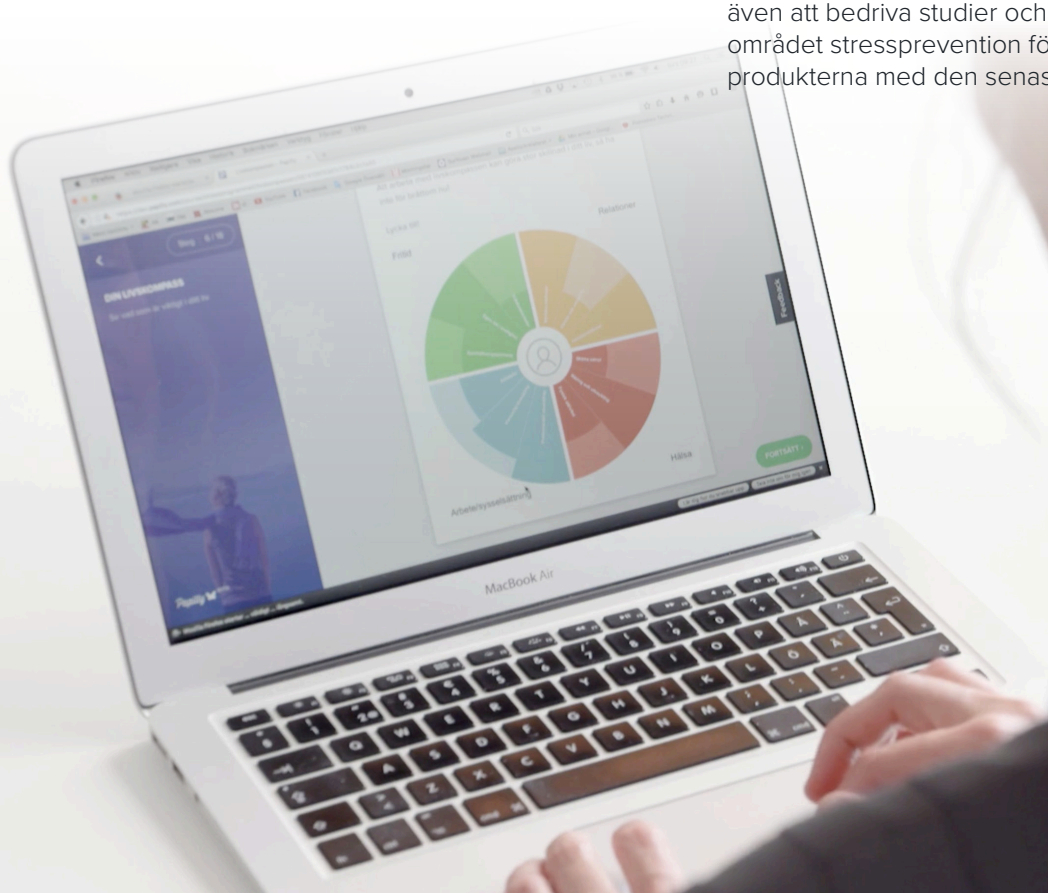
Papilly har under hösten 2018 arbetat med utveckling och breddning av tjänsteportföljen. Framförallt genom utveckling av en ny tekniska plattform till det digitala antistressprogrammet, utveckling av tjänsten Stresshantering i Grupp, stödjande samtal samt planeringen av uppstarten av Kilafors Herrgård, rehabilitering. Detta innebär att Papillys tjänsteutbud har breddats från enbart preventiva tjänster med det digitala programmet till en helhetslösning inom hela området "Stressrelaterad psykisk ohälsa". Detta gör att Bolaget nu kan hjälpa organisationer inom ett mycket större område än tidigare och kan bli en "one-stop-shop" inom stressområdet.

Bolaget fokuserar just nu på att öka försäljningsvolymen av de digitala tjänsterna och de helt nya stresskurserna. Parallellt med detta görs ett omfattande arbete att förbereda för öppnandet av kliniken i Kilafors. Detta arbete innebär både att färdigställa den fysiska miljön till en varm och välkomnande plats samt bygga organisationen.

De digitala Antistressprogrammen är nu färdigställda så att klienter kan börja använda sig av tjänsten. Bolaget utvecklar programmet vidare med en engelsk översättning som släpps inom kort. Det är mycket viktigt med en engelsk version av programmet då många organisationer har medarbetare som inte talar svenska och då har det upplevts som ett handelshinder med enbart en svensk version av programmet.

Under Q1 har Bolaget satt igång de första grupperna i programmet och märker att användarna upplever det som ett mycket användarvänligt program som ger ett bra stöd i förändringsarbetet för att lära sig hantera stress. Vad gäller tjänsteutveckling kommer Papilly under 2019 att fokusera på att få alla nya tjänster och program att vara helt och fullt utvecklade. Bolaget vill kunna erbjuda Stresshantering i Grupp på fler ställen i Sverige än i Stockholm och att Kilafors Herrgård Rehabilitering har sina platser fyllda.

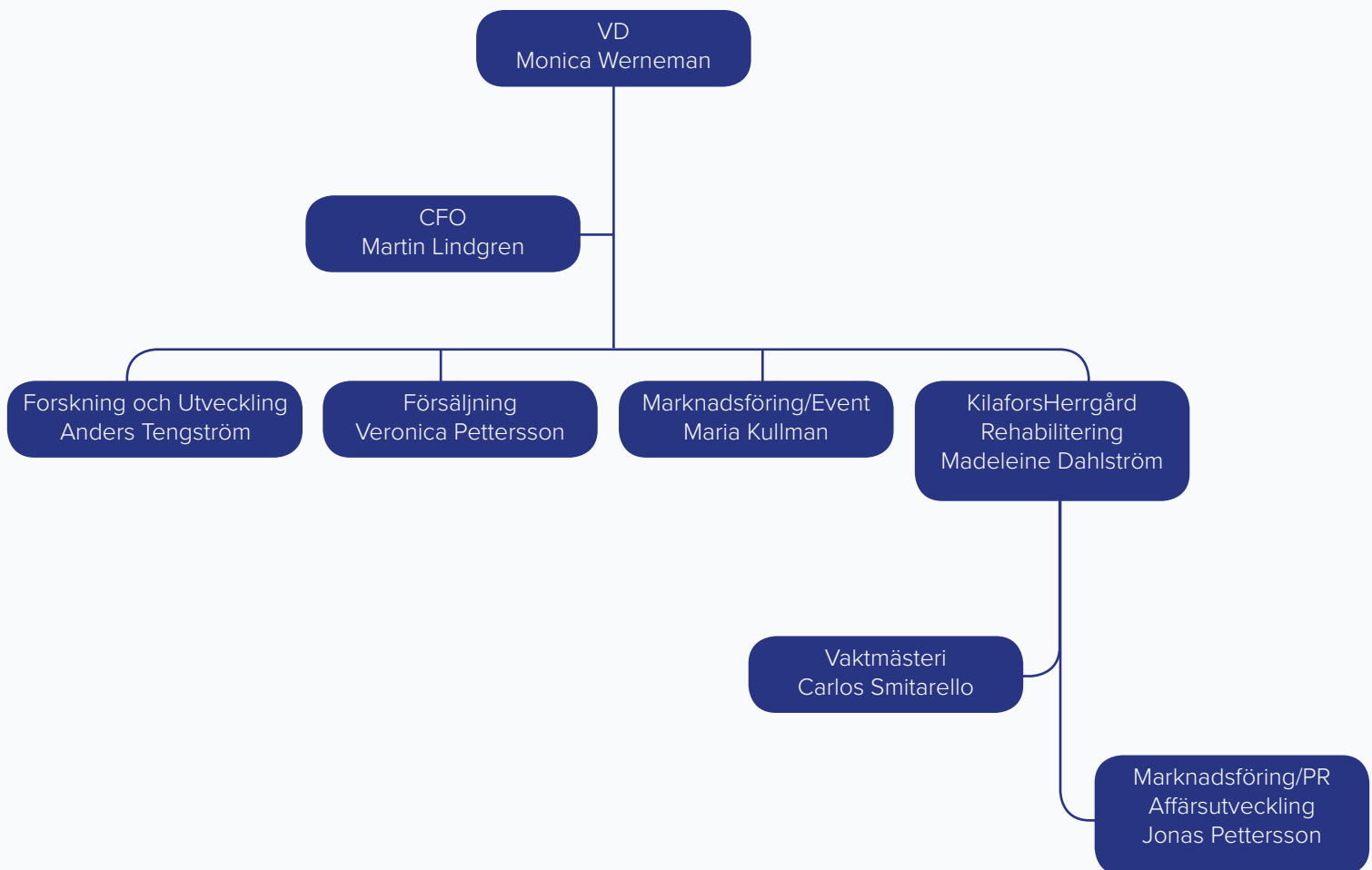
I förlängningen kvarstår Papillys målsättning på att utveckla fler digitala program och att bredda verksamheten internationellt kvar. Bolaget kommer även att bedriva studier och forskning inom området stressprevention för att kunna utveckla produkterna med den senaste forskningen.



Organisation

Organisationen är idag uppbyggd för lansering på den svenska marknaden. I nuläget arbetar Bolaget med att rekrytera specialiserad personal till Kilafors Herrgård, Rehabilitering. Längre fram behöver organisationen växa och ytterligare rekryteringar behövs.

För närvarande har bolaget 8 anställda/konsulter. Fem av dem är stationerade i Stockholm och tre i Kilafors utanför Söderhamn. De senaste rekryteringarna var en försäljningschef som anslöt till bolaget i februari samt en fastighetsskötare i Kilafors.



Historik

2012

Bolaget grundas av Ulf Söderberg tillsammans med ledande forskare från bla Karolinska Institutet och, Stressforskningsinstitutet.

2013

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

2014

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

2015

Erik Lissner tillträder VD efter Ulf Söderberg kvarstår i Bolagets Bolaget byter Papilly AB (publ) konvertibellån om fortsatta investeringar tekniska plattformen.

Christer Köhler styrelseledamot.

Papilly inleder betatestning av Stressprogrammet.

En extern förvaltningsgranskning Papillys tekniska visar att plattformen, Stressprogrammet 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 MSEK för expansion av säljorganisationen och marknadsföring samt vidareutveckling av kommande digitala självhjälpsprogram.

Nyemission för att satsa på konsumentmarknaden.

Carl-Viggo Östlund tillträdde som ny styrelseordförande och Carsten Friberg som ny ledamot. Ulf Söderberg och Charlotte Sundåker lämnade styrelsen.

Riktad emission på 1 600 000 SEK genomförs.

Flera nya avtal ingås med bl.a. HP, Botkyrka Kommun, samt med flera organisationer verksamma inom vård och omsorg.

Mediaavtal med TV4 ingås.

Investmentaktiebolaget QV blir största ägare.

Företrädesemission om 5,9 MSEK genomförs och tecknas till 132 procent.

2018

Ftt tjugotal nya abonnemang med företag och organisationer ingås under första kvartalet.

Bolaget utser Martin Lindgren till ny CFO.

Företrädesemission om 19,1 MSEK genomförs och tecknas till 101 %.

Dividend Sweden AB (publ.) blir största ägare.

Monica Werneman ersätter Peter Ekmark som VD. Carl-Viggo Östlund lämnar styrelsen och ersätts som ordförande av Sverker Littorin. Jacob Dahlborg, Åas Inde och Kajsa Räftegård förstärker styrelsen. Riktad nyemission om 5,8 MSEK genomförs och tecknas till 97 %.

Bolaget löser konvertibelskuld.

Teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner registreras.

2019

Bolaget anställer Veronica Pettersson som försäljningschef.

Marknadsöversikt

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 idag. Oavsett om stressymptomen 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% i Sverige. Under ett år drabbas nästan 20% av arbetskraften i Sverige av psykisk ohälsa. Under det senaste året har siffrorna planat ut men det är inte till följd av att människor mår bättre utan att Försäkringskassan har skruvat åt sina bedömningar på sjukskrivningar. Psykiatriska diagnoser står idag för ca 45 % av alla sjukskrivningar och dessa sjukskrivningar är ofta betydligt längre än genomsnittet³.

Stress och psykisk ohälsa är kostsamt på flera sätt, både för individen som drabbas och de ekonomiska konsekvenserna både för arbetsgivaren och samhället. De direkta kostnaderna för företagen såsom 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 stressade några dagar per vecka eller mer, det vill säga att man är spänd, orolig eller okoncentrerad⁴. Detta ger stora konsekvenser för både individen och organisationen då 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 mer kostsamt problem för organisationer idag.

Unionens årliga arbetsmiljöbarometer visade nyligen att den psykosociala arbetsmiljön aldrig har varit så dålig och 70% 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% av den vuxna amerikanska befolkningen att de vill minska sin stressnivå, varav 20 procent uppger att de känner en extrem stressnivå⁵.

Företagshälsovård

Ungefär 65% av Sveriges 4,7 miljoner sysselsatta har tillgång till företagshälsovård i Sverige. Samtidigt saknar 1,4 miljoner anställda helt den möjligheten. Framförallt är det företag med mindre än 50 anställda som saknar företagshälsovård. Företagshälsovården omsätter drygt 4 miljarder kronor i Sverige per år vilket ungefär motsvara en kostnad om 1 300 SEK per anställd som får företagshälsovård⁶.

Samtidigt är företagshälsovård sällan en enskilt lösningen för att hjälpa personer tillbaka från utbrändhet och psykisk ohälsa. Rehabiliteringsförloppen vid stress är utdragna, inte sällan årslånga och ibland längre.

Företagshälsovården är inte uppbyggd för att enkelt hantera den typen av vårdförlopp, då man mestadels är van med att jobba med korta vårdförlopp.

Även om du som anställd idag har tillgång till företagshälsovård är det långt ifrån säkert att du får någon hjälp därifrån när det som mest behövs i den första fasen av rehabiliteringen. Givet det stora antalet med utmattningssyndrom och annan psykisk ohälsa är köerna numera långa till många av landets företagshälsovårdsenheter. Inte minst trycket på psykologtid är högt och en resurs som lokalt kan vara svår att hitta.

3 Försäkringskassan samt Statistiska Centralbyrån

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

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

6 Branschföreningen Sveriges företagshälsor.

Lagstiftaren har i sina direktiv om hur företagshälsovården ska byggas upp varit tydlig. Fokus ska vara på att förebygga och gradvis bygga bort arbetsplatsens fysiska och psykiska faror för den anställde. I praktiken har detta inte skett utan företagshälsovården jobbar till mycket stor del idag med vårdande och rehabiliterande insatser.

Konkurrenter

Det finns ett flertal aktörer som huvudsakligen arbetar med stresshantering. Det handlar ofta om coacher, stressterapeuter eller om utbildningar. Dessa saknar ofta det förebyggande helhetsperspektivet. Att träffa en psykolog eller coach är ofta dyrt, tidskrävande och förknippas många gånger med långa väntetider och ett socialt stigma.

Att som Papilly har gjort att utveckla ett preventionsinriktat självhjälpsprogram som kan fås med eller utan stöd från Leg psykolog är, enligt Bolagets bedömning, ingen annan på marknaden som förnärvarande tillhandahåller.



Finansiell översikt

Redovisningsprinciper

I följande avsnitt återges utvald finansiell information i sammandrag från Papillys ej reviderade bokslutskommuniké för verksamhetsåret 2018 samt reviderade årsredovisningar avseende verksamhetsåren 2017 och 2016. Papilly tillämpar från och med 1 januari 2014 regelverket K3. Årsredovisningarna samt bokslutskommunikén är upprättade i enlighet med regelverket K3, Årsredovisningslagen (ÅRL) och Bokföringsnämndens allmänna råd. Samma beräkningsmetoder har använts i samtliga redovisade rapporter. I dessa rapporter ingående balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur Bolagets tidigare avlämnade rapporter, införlivas detta memorandum genom hänvisning.

Resultat- och balansräkningar

Resultaträkning i sammandrag

KSEK	helår 2018	helår 2017	helår 2016
Intäkter	1 088	906	17
Rörelsens kostnader	-8 811	-17 000	-7 129
Avskrivningar/nedskrivningar	-3 341	-3 143	-1 558
Summa rörelsens kostnader	-12 152	-20 143	-8 687
EBIT/ Rörelseresultat	-11 064	-19 237	-8 670
Finansnetto	-497	-1 330	-1 762
Resultat efter finansiella poster	-11 561	-20 567	-10 432
Skatt	0	0	0
RESULTAT EFTER SKATT	-11 561	-20 567	-10 432

Nyckeltal, KSEK			
Resultat per aktie	-0.09	-1.67	-1,18
EBIT marginal/rörelsemarginal	Neg	Neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier, tusen	124 098	12 292	8 771
Antal registrerade aktier, tusen	240 679	14 696	9 354
Soliditet %	71,5 %	Neg	5,8 %

Balansräkning i sammandrag

KSEK	31-dec-18	31-dec-17	31-dec-16
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	8 588	11 784	13 924
Finansiella anläggningstillgångar	50	-	-
Summa anläggningstillgångar	8 638	11 784	13 924
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	444	1 124	498
Likvida medel	1 230	151	1 337
Summa omsättningstillgångar	1 674	1 275	1 835
SUMMA TILLGÅNGAR	10 312	13 059	15 759
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	7 374	-4 472	910
Konvertibellån långfristiga skulder	-	-	12 164
Konvertibellån kortfristiga skulder	-	12 164	
Leverantörsskulder	897	951	810
Övriga kortfristiga skulder	1 446	1 899	116
Upplupna kostnader och förbetalda intäkter	595	2 517	1 759
Summa kortfristiga skulder	2 938	17 531	2 685
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	10 312	13 059	15 759

Kassaflödesanalys i sammandrag

KSEK	helår 2018	helår 2017	helår 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-22 168	-15 368	-13 747
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-185	-1 008	-2 604
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	23 437	15 192	17 564
Periodens kassaflöde	1 084	-1 184	1 213
Likvida medel vid periodens början	146	1 330	124
Likvida medel vid periodens slut	1 230	146	1 330

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Under 2018 uppgick bolagets nettoomsättning till 1,09 (0,9) MSEK. Nettoomsättningen ökade med 0,19 MSEK. Försäljningsintäkterna från företagens digitala tjänst ökade med 0,6 MSEK jämfört med motsvarande period 2017. Att ökningen inte blev högre är en följd av att bolagets tekniska plattform gjordes om från grunden under det fjärde kvartalet 2018 vilket medfört försämrad försäljning det kvartalet. Under 2017 uppgick bolagets nettoomsättning till 0,9 (0,0) MSEK. Nettoomsättningen ökade med 0,9 MSEK jämfört med motsvarande period 2016. Ökningen bestod dels av försäljning av den digitala tjänsten samt företagsavtal med samarbetspartners.

Under 2018 uppgick bolagets rörelseresultat till -11,1 (-19,2) MSEK, vilket innebär en förbättring med 8,1 MSEK jämfört med motsvarande period 2017. Under 2017 uppgick bolagets rörelseresultat till -19,2 (-8,7) MSEK, vilket innebär en försämring med 10,5 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Ett omfattande besparingsprogram är tillsammans med försäljningsökning av företagens digitala tjänst är huvudorsaken till det förbättrade rörelseresultatet 2018 jämfört med 2017.

Minskningen av övriga externa kostnader 2018 med 7,6 MSEK jämfört med motsvarande period 2017 förklaras av det besparingsprogram som bolaget genomfört. Ökningen av övriga externa kostnader 2017 med 6,1 MSEK jämfört med motsvarande period 2016 förklaras i huvudsak av att bolaget gjorde stora investeringar i reklam och annonsering i samband med sin satsning på konsumentmarknaden samt på konsultbasis anställde en säljkår.

Personalkostnaderna för 2018 är 1,5 MSEK lägre än motsvarande period 2017. Personalkostnaderna för 2017 är 3,7 MSEK högre än motsvarande period 2016.

Resultatet efter skatt uppgick till -11,5 (-20,6) MSEK, motsvarande ett resultat per aktie på -0,09 (-1,67) SEK för 2018. Resultatet efter skatt uppgick till -20,6 (-10,4) MSEK, motsvarande ett resultat per aktie på -1,67 (-1,18) SEK för 2017.

Kassaflöde från den löpande verksamheten var under 2018 negativt och uppgick till -22,2 (-15,4) MSEK. Vilket förklaras av ett negativt resultat före avskrivningar på 8,2 MSEK samt återbetalning av kortfristiga skulder om 14,6 MSEK. Kassaflöde från den löpande verksamheten var under 2017 negativt och uppgick till -15,4 (-13,7) MSEK, vilket i huvudsak förklaras av ett negativt resultat före avskrivningar på 17,5 MSEK.

Kassaflöde från investeringsverksamheten 2018 var -0,2 (-1,1) MSEK. Kassaflöde från finansieringsverksamheten 2017 var -1,1 (-2,6) MSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten 2018 om 23,4 (15,2) MSEK vilket förklaras av under året genomförda emissioner. Kassaflöde från finansieringsverksamheten 2017 var 15,2 (17,6) MSEK vilket huvudsakligen förklaras av under året genomförda emissioner.

Det totala kassaflödet under 2018 uppgick till 1,1 (-1,2) MSEK. Det totala kassaflödet under 2017 uppgick till -1,2 (1,2) MSEK

Bolagets egna kapital uppgick per den 31 december 2018 till 7,4 (-4,5) MSEK vilket motsvarar en soliditet på 71,5% (Neg). Bolagets egna kapital uppgick per den 31 december 2017 till -4,5 (0,9) MSEK vilket motsvarar en negativ soliditet (5,8%).

Bolagets räntebärande skulder uppgick vid 2018 utgång till 1,0 (13,8) MSEK. Minskningen om 12,8 MSEK förklaras främst av att bolaget under 2018 konverterat och amorterat långfristiga skulder hänförliga till konvertibellån. Bolagets räntebärande skulder uppgick vid 2017 utgång till 13,8 (12,2) MSEK. Ökningen om 1,6 MSEK förklaras av att bolaget under 2017 upptagit ett lån.

Likvida medel uppgick vid 2018 slut till 1,2 (0,1) MSEK. Likvida medel uppgick vid 2017 slut till 0,1 (1,3) MSEK

Eget kapital, skulder och annan finansiell information

I tabellen nedan sammanfattas Papillys kapitalstruktur per den 31 mars 2019. Bolagets eget kapital uppgick till 12 405 61 SEK och Bolagets nettoskultsättning uppgick till -2 075 896 SEK. Bolaget hade per den 31 mars 2019 ställt säkerhet i from av 43 780 SEK gentemot Euroclear Sweden AB. Bolaget har inga eventalförpliktelser. Endast räntebärande skulder redovisas.

Nettoskultsättning (SEK) Per 2019-01-31

A. Kassa	0
B. Likvida medel	1 053 770
C. Lätt realiserbara tillgångar	0
D. Summa likviditet (A+B+C)	1 053 770
E. Kortfristiga fordringar	554 087
F. Kortfristiga bankskulder	0
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	0
H. Andra kortfristiga skulder	-3 683 753
I. Summa kortfristiga skulder (F+G+H)	-3 683 753
J. Netto kortfristig skultsättning	-2 075 896
K. Långfristiga banklån	0
L. Emitterade obligationer	0
M. Andra långfristiga lån	0
N. Summa långfristiga skulder (K+L+M)	0
O. Nettoskultsättning (J+N)	-2 075 896

Eget kapital och skultsättning (kr) Per 2019-01-31

Kortfristiga skulder

Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blanco krediter	3 683 753
Summa kortfristiga skulder	3 683 753

Långfristiga skulder

Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blanco krediter	0
Summa långfristiga skulder	0

Eget kapital (exkl. balanserad förlust)

Aktiekapital	12 033 986
Reservfond	0
Andra reserver	371 275
Summa Eget kapital	12 405 261
Total kapitalisering	16 089 014

Väsentliga händelser efter den senaste rapportperioden

2019-01-16: Papilly anställer Veronica Pettersson som försäljningschef med start den 1 februari. Veronica har mångårig erfarenhet av försäljning inom både B2B och B2C.

Uttalande om rörelsekapital

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för den aktuella för den aktuella verksamheten under den närmaste tolv månadersperioden. Enligt styrelsens bedömning kommer intäkterna från Bolagets verksamhet att balansera kostnaderna över hela den perioden, men att brist kommer uppstå om fyra månader baserat på budgeterad minskning i ordergång under sommaren. Likviden från företrädesemissionen kommer i första hand användas för återbetalning av kortfristiga skulder. En större del av emissionen är säkerställd genom garantiåtagande och teckningsförbindelse. Vidare förväntas intäkterna från den löpande verksamheten att öka. Överskjutande medel från nyemissionen skall användas för åtgärder avsedda att ytterligare främja ökade rörelseintäkter, främst genom försäljningsarbete.

Revisionsberättelser

Inga delar av detta memorandum, förutom där så anges, har varit föremål för granskning av revisor. Revisionsberättelsen för det räkenskaper som ingår i den finansiella översikten och som reviderats av Bolagets revisor följer standardformuleringarna. Tabellerna "Nettoskultsättning" och "Eget kapital och skulder" inte varit föremål för granskning av revisor.

Lånebehov

Styrelsen för Papilly ser i dagsläget inget behov att uppta några ytterligare lån.

Pågående investeringar

Ekonomiska framtidsutsikter

Bolaget avger inga prognoser



Bra för individen och bra för organisationen

- Attitydförändring
- Bättre kommunikation
- Mer fokus på sina arbetsuppgifter
- Viljestyrd i stället för händelsestyrd
- Tydligare egna gränser
- Medvetenhet om återhämtning

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.

Sverker Littorin

Ordförande

Född 1955

I styrelsen sedan 2018

Civilekonom Handelshögskolan. Sverker har lång erfarenhet av att bygga bolagsvärden och av styrelsearbete i såväl listade som olistade bolag. Han har bland annat varit Group Vice President i Elekta, vVD i Pharmadule samt fd ordförande i Team Olivia AB och han är Etiopisk honorärkonsul.

Aktier i Papilly: 750 000 (privat)

Övriga pågående uppdrag och uppdrag avslutade senaste fem åren:

Bolag	Befattning	Från, år	Till, år
Millitársällskapets förlags aktiebolag	Ledamot/suppleant	2013	2016
Global Fastighetservice Aktiebolag	Ordförande	2018	
TKS Total Klottersanering i Sverige AB	Ordförande/ledamot	2015	
Sustainable Energy Solutions Sweden	Ordförande/ledamot	2016	
Momentor AB	Ledamot/VD	1997	
Pharmera Gothia Pharmaceuticals AB	Ledamot/VD	2009	2017
Effekt Svenska AB	Ordförande	2012	
Upplands-Bro Lokalvård AB	Ordförande/ledamot	2012	2014
Flowscape Technology AB (publ)	Ledamot	2017	2018
Svensk Urform AB	Ordförande/ledamot	2018	2016
2015 Holding AB	Ordförande	2014	2015
Capensor Capital AB	Ordförande	2011	2015
K15 Stockholm AB	Suppleant	2013	2014
Nexar Group AB	Ordförande	2018	
Dividend Sweden AB	Ordförande	2015	
Event och Transport i Johanneshov AB	Ordförande	2013	2015
Fastighetsutvecklingsbolaget i Botkyrka AB	Ledamot	2014	2015
QBNK HOLDING AB (publ)	Ordförande	2014	2017
INASCO Asbestos Converting AB	Ledamot	2016	2016
Cartoon Cafées AB	Ordförande	2017	2017
Strategy Pharma Global AB	Ledamot	2018	
Raybased AB	Ledamot	2019	
Onoterat AB	Ledamot	2019	

Anders Tengström

Ledamot

Född 1966

I styrelsen sedan 2012

Forskare, Leg Psykolog, docent i psykologi vid Karolinska Institutet. Anders har under de senaste 15 åren lett kliniskt inriktad forskning rörande psykisk ohälsa, missbruk och sociala problem.

Aktier i Papilly: 2 125 853 (privat och via bolag)

Övriga pågående uppdrag och uppdrag avslutade senaste fem åren:

Bolag	Befattning	Från, år	Till, år
Mazelab AB	Ledamot/suppleant	2012	2016
PsyCon	Innehavare	2000	2017
Stressklubben AB	Ledamot/suppleant	2012	
SafeCare Sweden AB	Suppleant	2018	
Brf Kamelien 10	Suppleant	2014	2017

Åsa Inde

Ledamot

Född 1960

I styrelsen sedan 2018

Physioterapeut och entreprenör. Åsa är medgrundare av vårdbolagen Frösundagruppen AB och Team Olivia AB. Hon har innehaft en rad olika positioner i koncernerna, senast som VD för Olivia Rehabilitering AB. Arbetar idag med ett antal styrelseuppdrag.

Aktier i Papilly: 3 125 000 (via närstående)

Övriga pågående uppdrag och uppdrag avslutade senaste fem åren:

Bolag	Befattning	Från, år	Till, år
Vi Omsorg i Sverige AB	Ledamot	2014	2015
Gotlandsbyggen Aktiebolag	Ledamot	2015	
Team Olivia LTIP AB	Ledamot/suppleant	2006	2015
Säviq Kvinnobehandling AB	Ledamot	2014	2015
Sävik Behandlingshem AB	Suppleant	2012	2015
Olivia Hemomsorg AB	Ledamot/suppleant	2002	2015
SelfHelp Kliniken Gävleborg AB	Ledamot	2014	2015
Nordström Assistans AB	Ledamot	2014	2015
Selfhelpgruppen AB	Ledamot	2014	2015
Tallkullens HVB-hem AB	Ledamot	2014	2015
Viktoria AB	Suppleant	2008	
VILJAN Asperger Centrum Aktiebolag	Ledamot	2010	2015
Active Omsorg i Linköping AB	Ledamot	2014	2015
Olivia Rehabilitering Aktiebolag	Suppleant/Extern VD	2001	2015
Avacado Aktiebolag	Ledamot/suppleant	2001	
AssistansLotsen AB	Ledamot	2011	2015
Bills Bo- & Utbildningsgård AB	Ledamot	2014	2015

Olivia Personlig Assistans Aktiebolag	Ledamot/suppleant	2002	2015
Olivia Omsorg AB	Ledamot	2010	2015
Center för vård och omsorg i Uppsala AB	Ledamot	2014	2015
Inre Kraft i Norr AB	Ledamot	2011	2015
Aktiv Assistans i Norr AB	Ledamot/suppleant	2013	2015
Hemservice i Halland Aktiebolag	Ledamot	2014	2015
COMAI AB	Ledamot	2016	
AssistansLotsen Konsult & Utbildning AB	Ledamot/suppleant	2011	2015
Visby Creperie & Logi AB	Ledamot/ordförande	2015	
Kajan Friskola AB	Ledamot	2014	2015
Inre Kraft i Sverige AB	Ledamot	2011	2015
CJs Ledsagarservice AB	Ledamot/suppleant	2012	2015
Kungsängen i Nora AB	Ledamot	2014	2015
Rehabassistans i Sverige AB	Suppleant	2011	2015
Kura Omsorg i Sverige AB	Ledamot	2009	2015
Magitaskolan AB	Ledamot	2014	2015
Team Olivia AB	Ledamot	2009	2015
Klaragården Aktiebolag	Ledamot/suppleant	2012	2015
N.A. Care AB	Ledamot	2014	2015
Oliver Personlig Assistans OPA AB	Ledamot	2014	2015
Viljan Friskola AB	Ledamot	2010	2015
BonZi personligt stöd AB	Ordförande/ledamot	2011	2015
IFK Stocksund Intressenter AB	Ledamot/suppleant	2010	
RTFL Care AB	Ledamot	2014	2015
Accent Consulting & Education AB	Ledamot	2014	2015
Independent Fam Investment Sweden AB	Ledamot/suppleant	2016	
Yesbox Talent AB	Ledamot	2018	
Atrogi AB	Ledamot	2015	
Team Olivia Group AB	Ledamot	2014	2015
Our Story AB	Suppleant	2015	2016
Mingir AB	Ledamot/suppleant	2015	
Hemsehem AB	Ordförande/ledamot	2016	
Nikkomax Sverige AB	Ledamot	2016	
Vallmo Invest AB	Ledamot	2016	
Malavi AB	Suppleant	2017	
Malavi Visby 3 AB	Suppleant	2017	
Malavi Visby 2 AB	Suppleant	2017	
Malavi Visby 1 AB	Suppleant	2017	
Steinbodi AB	Ledamot	2017	2018
Ripa Eyewear AB	Ledamot	2018	
Tilleike AB	Ledamot	2018	
Hablingbo Utveckling AB	Ledamot	2018	
Stockholm Creperie & Logi AB	Ledamot	2018	
Malavi Fast 3 AB	Suppleant	2018	
Malavi Fast 2 AB	Suppleant	2018	
Malavi Fast 1 AB	Suppleant	2018	
Inde & Björk AB	Ledamot	2019	
Sudar Fastigheter i Visby AB	Ledamot	2019	
Brf Malajen 10	Ledamot	2017	2017

Jacob Dalborg

Ledamot

Född 1970

I styrelsen sedan 2018

Civilekonom Handelshögskolan. Jacob har under mer än 12 år innehaft olika VD positioner inom Bonnier Koncernen och är medgrundare i två investmentbolag samt innehar flertalet styrelseuppdrag.

Aktier i Papilly: 5 500 000 (privat)

Övriga pågående uppdrag och uppdrag avslutade senaste fem åren:

Bolag	Befattning	Från, år	Till, år
Bokförlaget Forum Aktiebolag	Ordförande/ledamot	2008	2016
Bonnierförlagen Aktiebolag	Ordförande/ledamot/VD	2008	2017
E. Öhman J:or Aktiebolag	Ledamot	2013	
Aktiebolaget Wahlström & Widstrand	Ordförande	2008	2016
SEMIC International Aktiebolag	Ordförande	2009	2017
Jultidningsförlaget Semic AB	Ordförande	2009	2017
Albert Bonniers Förlag Aktiebolag	Ledamot/suppleant/VD	2005	2016
Bonnier Books Holding AB	Ledamot/VD/Extern VD	2012	2018
Adlibris Aktiebolag	Ledamot/Ordförande	2009	2017
Homeenter AB	Ordförande	2012	2017
Pandaförsäljningen AB	Ordförande	2009	2017
ILT Inläsningstjänst AB	Ledamot	2016	
Eurostar Retail Support AB	Ledamot	2007	2014
Bukowski Auktioner Aktiebolag	Ledamot	2014	
Pocket Shop Aktiebolag	Ordförande/ledamot	2012	2018
BookBeat AB	Ordförande/ledamot	2012	2018
Gamla NBG AB	Ordförande/ledamot	2011	2015
E. Öhman J:or Holding AB	Ledamot	2015	2016
Publit Sweden AB	Ledamot	2018	
Qrodo AB	Ledamot	2012	2014
Spiffbet AB	Ledamot	2016	
ILT Group AB	Ledamot	2016	
Vitgrund AB	Ledamot	2018	
Norsk-Svenska Handelskammarens Serviceaktiebolag	Ledamot	2014	2018
Volati Bok AB	Ledamot	2019	
ILT Holding AB	Ledamot	2016	
Bonnier Books AB	Ordförande	2016	2017
Akademibokhandeln Holding AB (publ)	Ledamot	2019	
Jerry Pruttz Holding AB	Ledamot	2018	
Differentchips! AB	Ledamot	2018	
DIAKRIT AB	Ledamot	2018	

Kajsa Räftegård

Ledamot

Född 1965

I styrelsen sedan 2018

Socionomexamen 1988, från Göteborgs Universitet. Kajsa Räftegård har under mer än 20 år arbetat i KappAhl, och under 15 år som bolagets HR- och Kommunikationsdirektör. Kajsa Räftegård driver idag egen konsultverksamhet inom organisations- och ledarutveckling. Dessutom innehar hon flertalet styrelsepositioner, bland annat som ordförande i Majblommans Riksförbund.

Aktier i Papilly: 1 900 000 (privat)

Övriga pågående uppdrag och uppdrag avslutade senaste fem åren:

Bolag	Befattning	Från, år	Till, år
KappAhl Sverige AB	Ledamot/suppleant	2013	2017
KappAhl Fashion Holding AB	Ledamot/suppleant	2013	2017
KappAhl Mode Holding AB	Ledamot/suppleant	2013	2017
KappAhl Mölndal AB	Ledamot/suppleant	2013	2017
Histocenter-Skandinaviskt Centrum för Histoteknik Aktiebolag	Ledamot	2009	2017
Forepeak6 AB	Suppleant	2013	
Kristina Räftegård AB	Suppleant	2016	
Frutorgny AB	Ordförande	2017	

Ledande befattningshavare

Monica Werneman

VD

Född 1964

I Bolaget sedan 2018

Monica har en mångårig erfarenhet från ledande befattningar i svenska börsbolag. Monica har bl a varit medlem i Poolias svenska ledningsgrupp, VD i ett antal Poolia-bolag samt varit ansvarig för Poolias ISO-certifiering inom både kvalitet och miljö. Utöver detta har Monica mångårig erfarenhet från komplex tjänsteförsäljning i ledande roller och sitter även i ett antal styrelser som ledamot.

Aktier i Papilly: 1 550 000

Övriga pågående uppdrag och uppdrag avslutade senaste fem åren:

Bolag	Befattning	Från, år	Till, år
LBC Uppland Aktiebolag	Ledamot	2018	
Poolia Ekonomi Aktiebolag	Ledamot	2013	2015
Poolia Väst AB	Suppleant	2014	2015
Poolia Syd AB	Suppleant	2014	2015
Poolia Juridik AB	Suppleant	2014	2015
Poolia Sverige Aktiebolag	Ledamot/suppleant	2014	2015
Poolia IT AB	Ledamot	2013	2015
Poolia Umeå AB	Ledamot/Extern VD	2013	2018

Poolia Life Science & Engineering AB	Ledamot	2013	2015
Poolia Office Professionals AB	Ledamot	2013	2015
Poolia Interim AB	Ledamot	2013	2015
Poolia Jönköping AB	Suppleant	2014	2015
Poolia Rekrytering AB	Suppleant	2014	2015
Poolia Executive Search AB	Ledamot/suppleant	2013	2015
Poolia Uppsala AB	Suppleant/Extern VD	2014	2018
Poolia Gävle AB	Ledamot	2013	2015
Mellansvenska Logistiktransporter AB	Ledamot	2018	
Sun Styr & Regler AB	Suppleant	2007	
Uppstuk AB	Ledamot	2018	
Poolia Örebro AB	Ledamot	2013	2015
Poolia Sundsvall AB	Ledamot/suppleant/Extern VD	2013	2017
Poolia Linköping AB	Ledamot	2013	2015

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Inga styrelseledamöter eller medlemmar av koncernledningen har några familjeband till några andra styrelseledamöter eller medlemmar av koncernledningen. Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Papilly och deras privata intressen och/eller andra åtaganden (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i Papilly till följd av deras direkta eller indirekta aktieinnehav i Bolaget).

Åsa Inde	Befattning	Från, år	Till, år	Konkurs/likvidation avslutad eller inledd
Oliver Personlig Assistans OPA AB	Ledamot	2014	2015	Konkurs inledd 2018-10-15
Jacob Dalborg				
Qrodo AB	Ledamot	2012	2014	Likvidation avslutad 2017-03-31

Utöver vad som anges ovan har ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget, under de senaste fem åren, (i) varit ställföreträdare i något företag förutom i de befattningar som anges för respektive styrelseledamot och ledande befattningshavare, (ii) dömts i bedrägerirelaterade mål, (iii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller ofrivillig likvidation, (iv) anklagats av myndighet eller organisation som företräder en viss yrkesgrupp och är offentligt reglerad, eller (v) fått näringsförbud.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress som framgår under stycket "Adresser".

Revisor

Vid en extra bolagsstämma den 17 oktober 2018 beslutade stämman att välja Allians Revision & Redovisning, med Johan Kaijser som huvudansvarig revisor. Kaijser är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Besöksadressen till Allians Revision & Redovisning är Häradsvägen 18, 177 46, Järfälla.

Bytet av revisor som skedde i och med den extra bolagsstämman från tidigare Deloitte AB till Allians Revision & Redovisning var ett led i den allmänna översynen av bolagets kostnader och är en av de besparingsåtgärder som bolaget genomfört.

“

Att hantera stress handlar främst inte om att bli bättre på tidoptimering, utan att bestämma sig för vad som är viktigt i livet och börja prioritera detta.

”

- Anders Tengström,
Forsknings- och
Utvecklingschef på Papilly



Bolagsstyrning

Papilly är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagsstyrningen i Bolaget grundas på Nasdaq First Norths regelverk, svensk lag samt interna regler och föreskrifter.

Bolagsstämman

I enlighet med aktiebolagslagen är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ och på bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets vinst, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma sammankallas. I enlighet med bolagsordningen sker kallelse till årsstämma respektive extra bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på Papillys webbplats. Att kallelse skett ska även annonseras i Dagens Nyheter eller annan rikstäckande tidning.

Rätt att närvara vid bolagsstämma

Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear förda aktieboken fem vardagar före bolagsstämman och som har meddelat Bolaget sin avsikt att delta i bolagsstämman senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman har rätt att närvara vid bolagsstämman och rösta för det antal aktier de innehar. Normalt brukar aktieägare kunna registrera sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka anges i kallelsen till stämman.

Initiativ från aktieägare

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka in en skriftlig begäran till styrelsen. Begäran ska normalt ha tagits emot av styrelsen senast sju veckor före bolagsstämman.

Styrelsen

Styrelsen är högsta beslutande organ efter bolagsstämman.

Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets förvaltning och organisation, vilket betyder att styrelsen är ansvarig för att bland annat fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera Papillys finansiella ställning och resultat samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningen och koncernredovisningen samt delårsrapporterna upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen verkställande direktören.

Styrelseledamöterna väljs varje år på årsstämman för tiden fram till slutet av nästa årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen till den del den väljs av bolagsstämman bestå av minst tre ledamöter och högst sju ledamöter med högst tre suppleanter.

Styrelseordförande väljs av årsstämman och har ett särskilt ansvar för ledningen av styrelsens arbete och att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och uppdelningen av arbetet mellan styrelseledamöterna och VD. I samband med det första styrelsemötet fastställer styrelsen också instruktioner för finansiell rapportering och instruktioner för VD.

Utöver ett konstituerande styrelsemöte ska styrelsen sammanträda minst fem gånger årligen. Utöver dessa möten kan ytterligare möten anordnas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie möte. Utöver styrelsemöten har styrelseordföranden och VD en fortlöpande dialog rörande ledningen av Bolaget. Per dagen för Bolagsbeskrivningen består Bolagets styrelse av fem ordinarie stämموvalda ledamöter som presenteras mer detaljerat i stycket "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor". Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Verkställande direktör

VD 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. VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsesammanträden.

Enligt instruktionerna för finansiell rapportering är VD ansvarig för finansiell rapportering i Bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen inhämtar tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera Papillys finansiella ställning.

VD ska fortlöpande hålla styrelsen informerad om utvecklingen av Papillys verksamhet, omsättningens storlek, Bolagets resultat och finansiella ställning, likviditets- och kreditsituation, viktiga affärshändelser samt andra omständigheter som inte kan antas vara av oväsentlig betydelse för Bolagets aktieägare att styrelsen känner till (till exempel väsentliga tvister, uppsägning av avtal som är viktiga för Bolaget samt betydande omständigheter som rör Papilly anläggning). VD presenteras närmare i stycket "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Ersättning till styrelsen och VD

Ingen av styrelseledamöterna eller VD har avtal som berättigar till förmån efter det att uppdraget avslutats (med undantag för normalt uppsägningsarvode för VD).

Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

Ersättning till styrelsen

Vid en extra Bolagsstämma den 17 oktober 2018 beslutades att arvode till styrelseledamöter ska utgå om 90 KSEK (tidigare 100 KSEK) till styrelsens ordförande samt 45 KSEK (tidigare 50 KSEK) per person till övriga ledamöter.

Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som ledamöter i styrelsen.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen har i uppgift att årligen överse Bolagets ersättning till anställda och ledning. Bolaget ska erbjuda samtliga medarbetare en attraktiv total kompensation som verkar för att behålla kompetent personal i en bransch där konkurrensen kring kvalificerade medarbetare är hård. Ersättningen ska vara marknadsmässig och innehålla villkor samtidigt som motiverar Bolagets medarbetare att verka i aktieägarnas intresse. Såväl individuella insatser som gruppens prestationer ska premieras och gå att koppla till av styrelsen tydligt uppsatta mål. Målen syftar till att uppfylla Bolagets långsiktiga strategi och den resultatutveckling som kommer aktieägarna till godo. Ersättningen kan utgöras av fast och/eller rörlig lön tillsammans med pension och ev. ytterligare anställningsförmåner. Den rörliga ersättningen skall högst kunna uppgå till motsvarande tolv månadslöner av fast lön. Styrelsen har rätt att frånga dessa riktlinjer om särskilda skäl föreligger i ett enskilt fall.

Anställningsvillkor för VD

VD i Papilly ska iaktta tre (3) månaders uppsägningstid. VD:s månadslön uppgår till 50 000 SEK per månad och inkluderar övertid, restid, samt obekvämt arbetstid samt.

Avtalet med VD reglerar rätt till pensionspremier motsvarande ITP2.

Inga avgångsvederlag finns avtalade för VD eller övriga ledande befattningshavare, utöver sedvanliga förmåner under uppsägningstiden.

Sammanfattning ersättningar under 2018

Belopp i SEK	Grundlön/ styrelsearvode	Övrig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Totalt
Styrelsen					
Sverker Littorin	45 000	60 000			105 000
Anders Tengström	45 000	353 000			398 000
Åsa Inde	13 000				13 000
Hans Jacob Dahlborg	13 000				13 000
Kajsa Räftegård	13 000				13 000
Totalt styrelse					
Ledande befattningshavare					
Monica Werneman (VD)*	600 000			60 000	660 000
Totalt styrelse och ledande befattningshavare	729 000	413 000		60 000	1 202 000
*tillträdde 1 september 2018					

Revision

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman.

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget utse en revisor och med eller utan en revisorssuppleant. Papillys revisor är [Allians Revision & Redovisning], med Johan Kaijser som ansvarig revisor. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

“

**Stressreaktionen
aktiveras ofta när vi
upplever att livet sätter
större press på oss än vad
vi upplever att vi kan leva
upp till.**

”



Aktiekapital och ägarförhållanden

Allmän information

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 8 250 000 kronor och inte överstiga av 33 000 000 kronor, och antalet aktier får inte understiga 165 000 000 stycken och inte överstiga 660 000 000 stycken.

Bolaget har endast ett aktieslag. Vid tidpunkten för Bolagsbeskrivningen uppgick Bolagets aktiekapital till 12 033 986,90 SEK fördelat på 240 679 738 aktier. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,05 SEK.

Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Aktierna är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inga offentliga uppköpsbuderjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

ISIN-koden för Papillys aktie är SE0005849205.

Vissa rättigheter förenade med aktierna Bolagets aktier är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämmor och varje aktieägare är berättigad till ett antal röster motsvarande innehavarens antal aktier i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Bolagets bolagsordning innehåller dock ingen bestämmelse som - i enighet med den svenska aktiebolagslagen (2005:551) - begränsar möjligheten att emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibla instrument som avviker från aktieägarnas företrädesrätt.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas i tiden genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Med förbehåll för begränsningar ålagda av banker och clearingsystem i berörd jurisdiktion görs utbetalningar till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare i Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Utdelningspolicy

Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman 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 förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte kan nå 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.

Central Värdepappersförvaring

Papillys aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev utfärdas för Bolagets aktier. Kontoförande institut är Euroclear.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital sedan registrering av Bolaget 2012.

År	Händelse	Antal aktier		Aktiekapital		Kvotvärde	Teckningskurs
		Förändring	Totalt	Förändring	Totalt		
2012	Nybildning	400 000	400 000	50 000,000	50 000,000	0,125	
2013	Nyemission	3 600 000	4 000 000	450 000,000	500 000,000	0,125	0,125
2013	Nyemission	451 061	4 451 061	56 382,625	556 382,625	0,125	3,920
2014	Nyemission	675 264	5 126 325	84 408,000	640 790,625	0,125	6,750
2014	Nyemission	111 000	5 237 325	13 875,000	654 665,625	0,125	6,750
2014	Nyemission	15 500	5 252 825	1 937,500	656 603,125	0,125	6,750
2014	Nyemission	266 667	5 519 492	33 333,375	689 936,500	0,125	6,750
2014	Nyemission	71 450	5 590 942	8 931,250	698 867,750	0,125	6,750
2014	Nyemission	100 407	5 691 349	12 550,875	711 418,625	0,125	6,750
2014	Nyemission	1 381 074	7 072 423	172 634,250	884 052,875	0,125	6,750
2015	Utbyte konv	1 037 037	8 109 460	129 629,500	1 013 682,375	0,125	
2016	Nyemission	800 000	8 909 460	100 000,000	1 113 682,375	0,125	3,000
2016	Utbyte konv	444 444	9 353 904	55 555,556	1 169 237,931	0,125	
2017	Nyemission	4 008 816	13 362 720	501 101,970	1 670 339,901	0,125	2,300
2017	Nyemission	1 333 332	14 696 052	166 666,490	1 837 006,391	0,125	1,200
2018	Nyemission	4 898 684	19 594 736	612 335,500	2 449 341,891	0,125	1,200
2018	Nyemission	1 375 000	20 969 736	171 874,992	2 621 216,883	0,125	1,200
2018	Nyemission	146 788 152	167 757 888	18 348 518,181	20 969 735,064	0,125	0,130
2018	Minskning	0	167 757 888	-12 581 840,664	8 387 894,400	N/A	N/A
2018	Nyemission	72 921 850	240 679 738	3 646 092,500	12 033 986,900	0,050	0,080
2019	Föreliggande företrädesemission*	103 148 459	343 828 197	5 157 422,950	17 191 409,850	0,050	0,050
2019	Föreliggande riktad nyemission*	32 500 000	376 328 197	1 625 000,000	18 816 409,850	0,050	0,050

* Förutsätter fullteckning

Ägarstruktur

Nedan visas Bolagets aktieägare med innehav motsvarande minst två procent av aktierna och rösterna per den 28 december 2018.

Ägare	Andel
Dividend Sweden AB	14,05%
Capensor Capital AB	10,06%
SEB Life International Ltd	5,47%
Lennart Johansson	3,45%
Madeleine Dahlström	3,12%
BSW Capital AB	2,59%
SIS Six AG	2,54%
Johanna Röstin Dahlborg	2,29%
Hans Dahlborg	2,29%
Jacob Dahlborg	2,29%
Sofia Dahlborg	2,29%
Övriga ägare:	49,56%
Totalt:	100,0%

Källa: Euroclear

Konvertibler, teckningsoptioner, m.m.

Bolaget har vid tidpunkten för upprättandet av detta memorandum 15 000 000 utestående teckningsoptioner med villkor enligt nedan.

Värdepapper	Antal	Lösenperiod	Aktiekapital kan högst öka med	Antal aktier kan högst öka med
Teckningsoptioner	15 000 000	2018-12-27 -- 2020-08-31	750 000,00	15 000 000
Innehavare				
Monica Werneman	5 000 000			
Madeleine Dahlström	5 000 000			
Anders Tengström	2 500 000			
Martin Lindgren	2 500 000			
Maria Kullman	2 500 000			

Bolaget har inga utestående konvertibler eller andra aktierelaterade instrument.

Bemyndigande

Vid årsstämman den 18 juni 2018 bemyndigades styrelsen att, fram till årsstämman 2019, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan aktieägares företrädesrätt, 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.



Legala frågor och kompletterande 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 aktieägarers 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

hänvisning är: Reviderade årsredovisningar för verksamhetsåren 2016 och 2017, samt ej reviderad bokslutskommuniké för verksamhetsåret 2018.

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.

Försäkringar

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

Twister 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 uppsegling.

Handlingar införlivade genom hänvisning
Detta memorandumskall 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

Närstående transaktioner

2016

Styrelseledamot Anders Tengström har utfört konsultarbete avseende programutveckling och projektledning uppgående till 550 TSEK. Kommunikationschef Sara Dannborg (vds hustru) har utfört konsultarbete avseende PR, kommunikation och kvalitetsarbete av system uppgående till 638 TSEK.

2017

Styrelseledamot Carl-Viggo Östlund har utfört arbete som arbetande styrelseordförande uppgående till 246 TSEK. Styrelseledamot Carsten Friberg har utfört konsultarbete avseende finansiell rapportering uppgående till 493 TSEK. Styrelseledamot Anders Tengström har utfört konsultarbete avseende programutveckling och projektledning uppgående till 875 TSEK. Ytterligare konsultarbete har genomförts av personer som tidigare under året varit närstående till ett sammanlagt belopp om 861 TSEK.

2018

Styrelseledamot Carl-Viggo Östlund har utfört arbete som arbetande styrelseordförande uppgående till 227 TSEK. Styrelseledamot Sverker Littorin har utfört arbete som arbetande styrelseordförande uppgående till 60 TSEK. Styrelseledamot Carsten Friberg har utfört konsultarbete avseende finansiell rapportering uppgående till 205 TSEK. Styrelseledamot Anders Tengström har utfört konsultarbete avseende programutveckling och projektledning uppgående till 353 TSEK.

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

Styrelsen känner inte till några planerade investeringar utöver vad som anges på olika ställen i detta memorandum som kan komma att överstiga fem procent av antalet erbjudna aktier.

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 17 oktober 2018

§ 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 utgörs lägst av 8 250 000 kronor och högst av 33 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 165 000 000 stycken och högst 660 000 000 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 revisionsbolag.

§ 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 bolagsstämmen 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
0771-611 510
info@papilly.com
www.papilly.com

Certified adviser och emissionsinstitut

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr
114 46 Stockholm
Tel: 08-684 211 00
info@eminova.se
www.eminova.se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Box 191,
101 23 Stockholm
www.euroclear.com

Likviditetsgarant

Erik Penser Bank
Box 7405
103 91 Stockholm

Papilly 