

A black and white photograph of a cyclist in motion on a paved road. The cyclist is wearing a helmet, sunglasses, a long-sleeved jersey, and shorts. The background shows a rural landscape with trees and a building under a bright sky. The image has a motion blur effect, particularly on the road surface and the cyclist's wheels, suggesting speed.

**INBJUDAN TILL TECKNING AV
AKTIER I INNOWEARABLE AB**

VIKTIG INFORMATION

Allmänt

Detta memorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av Innowearable AB:s, org.nr. 559000-8420 ("Innowearable" eller "Bolaget") inbjudan till teckning av aktier ("Erbjudandet"). Med ("Överteckningsemissionen") avses den nyemission som Bolaget, för det fall Erbjudandet övertecknas och styrelsen finner det lämpligt, helt eller delvis kan komma att påkalla. Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest") agerar emissionsinstitut. Med ("Euroclear") avses Euroclear Sweden AB.

Detta Memorandum utgör inget prospekt och har således inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") eller Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980. Memorandumet har inte heller godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen enligt Prospektförordningen. Innowearable har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Erbjudandet riktar sig således inte till, och inga nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, inom eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA, Sydkorea, Schweiz eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller annars strider mot reglerna i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Memorandumet får följaktligen inte distribueras till eller inom någon jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion teckning och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Memorandumet, eller önskar investera i Innowearable, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Innowearable förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara anmälan om teckning som Innowearable eller dess rådgivare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Innowearable har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1993, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA.

Framåtriktade uttalanden

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information. Framåtriktad information består av uttryck som inte relaterar till historiska fakta och som utgörs av uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "anser", "avser", "bedömer", "förväntar", "kan", "kommer att", "planerar", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som är en indikation, uppskattning eller förutsägelse om framtida utveckling eller trender, utgör framåtriktad information. Detta gäller, framförallt, uttalanden och åsikter i Memorandumet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget. Framåtriktade uttalanden baseras på nuvarande beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till vid tidpunkten för offentliggörandet av detta Memorandum. Sådana framåtriktade uttalanden är till sin natur förenade med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer och utgör således inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling varför de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kan komma att väsentligen skilja sig från sådana framåtriktade uttalanden, eller inte uppfylla de förväntningar, vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. Potentiella investerare bör inte sätta orimlig hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de uppmanas att noggrant läsa Memorandumet, inklusive de detaljerade beskrivningar av riskfaktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och marknaden där det är verksamt (se avsnittet "Riskfaktorer"). Bolaget lämnar inte någon garanti för riktigheten hos de presenterade framåtriktade informationen, eller huruvida de förutsädda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa. Den framåtriktade informationen som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Memorandumet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådan information. Efter Memorandumets offentliggörande åtar sig inte Bolaget, om det inte föreskrivs enligt lag eller andra tillämpliga regelverk, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utveckling.

Bransch- och marknadsinformation

Memorandumet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförligt till Bolagets verksamhet och den marknad som Innowearable är verksam på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor. I branschpublikationer eller rapporter anges vanligen att information som återges däri har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men riktigheten och fullständigheten i sådan information kan inte garanteras. Innowearable har inte verifierat informationen, och kan därför inte garantera korrektheten i den bransch- och marknadsinformation som finns i Memorandumet och som har hämtats från eller härrör från branschpublikationer eller rapporter. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin natur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningar och de som tillfrågats. Utöver information från utomstående gör även Bolaget vissa interna bedömningar och antaganden avseende Bolagets marknad. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av Bolagets konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser eller beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat. Sådan information har tagits fram av Innowearable baserat på tredjepartsdata och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. Innowearable anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen som Bolaget verkar på och Innowearables ställning inom branschen. Styrelsen försäkras att information från dessa källor i Memorandumet har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. I Memorandumet beskrivs även bolag och produkter som styrelsen i Innowearable bedömt som närliggande konkurrenter till Bolagets verksamhet. Redogörelsen gör inte anspråk på att vara heltäckande.

Presentation av finansiell information

Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Memorandumet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller har granskats av Bolagets revisor, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem. Viss finansiell information och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. "SEK" avser svenska kronor, "USD" avser amerikanska dollar och "EUR" avser euro. Användningen av "M" före en valuta indikerar miljoner och "T" eller "K" tusen.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

ERBJUDANDET	3
VD HAR ORDET	4
BAKGRUND OCH MOTIV	5
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	6
VERKSAMHETSÖVERSIKT	8
MARKNADSÖVERSIKT	11
FINANSIELL INFORMATION	12
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	15
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	16
AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	22
RISKFAKTORER	24
BOLAGSORDNING	26
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	27
ADRESSER	28

Kort om Bolaget

Innowearable bildades 2015 i syfte att utveckla produkter som höjer atleters idrottsprestationer. I en forskningsstudie upptäckte Bolaget att det på ett icke-invasivt sätt, det vill säga utan blodprov, går att mäta blodlaktatnivån under träning. Efter vidare efterforskningsarbete och en omvälvande innovationsprocess såg Bolaget en lucka på marknaden för neuromuskulära beredskapsmätningar. Bolaget ser nu god potential för sina egenutvecklade produkter, EMG-sensorer som mäter readiness och laktatnivån på ett icke-invasivt sätt. Genom att använda maskininlärning och avancerade algoritmer på EMG-signaler kan Bolagets sensor Inno-1 fastställa laktatnivån utan ett traditionellt blodprov. Sensorn Inno-X ger information kring muskelstatus och mäter hur utvilad muskeln är, vilket möjliggör förbättring av tränings-effektivitet samt minskad risk för skador och överträning.

SAMMANFATTNING AV ERBJUDANDET

Värdepapprens namn	Erbjudandet omfattar aktier i Innowearable AB
Teckningskurs	5 SEK per aktie
Minsta teckningspost	1 000 aktier, motsvarande 5 000 SEK
Företrädesemissionens storlek	3,0 MSEK
Överteckningsemmissionens storlek	2,0 MSEK
Maximalt antal aktier i Företrädesemissionen	600 000
Maximalt antal aktier i Överteckningsemmissionen	400 000
Teckningsperiod	23 augusti - 6 september 2021
Pre-money värdering	Cirka 29,7 MSEK

Övrig information

Emissionsinstitut	Aktieinvest FK AB
ISIN-kod	SE0016075014

VD HAR ORDET

Ett par utmanande år med mycket som händer i världen gör mig ödmjuk inför denna nya utmaning att driva Innowearable. Mitt namn är Erik Viberg och jag har varit med i bolaget sedan dess bildande 2015. Jag har arbetat med design samt koncept- och produktutveckling i över 10 år. Jag ser en enorm potential i de produkter som ligger i vår pipeline och känner att det team som formats för att realisera dem är både starkt och diversifierat.

Mina ledord handlar väldigt mycket om hållbarhet, kvalitet och långsiktighet. Detta ska gå som en röd tråd genom organisationen och relationen till medarbetarna i Innowearable, dess investerare, dess kunder samt att med öppna ögon skapa en hållbar klimatpolicy. Våra produkter för med sig unika mervärden för dess användare. Inno-X ger en indikation på hur redo du är inför ett träningspass, vilket innebär att vi arbetar med skadeprevention, överträning och återhämtning. Inno-1 har alltid varit produkten vi ser som helt banbrytande, med dess möjlighet att på ett pålitligt sätt ge laktatnivåerna i blodet momentant under träning utan blodprov. Här är tillämpningarna nästan oändliga alltifrån rehabilitering till tröskelträning. Vi har en patentansökan inlämnad på Inno-1 men jobbar även för att skydda Inno-X.

Vi tror starkt på en starkt stigande hälsotrend där vi kan vara en del av utvecklingen på ett hållbart sätt.

Nu erbjuder vi investerare att vara med på denna resa som kommer att omforma hur vi tränar i framtiden.

Erik Viberg
VD, Innowearable AB



BAKGRUND OCH MOTIV

Det växande intresset för träning och hälsa driver behovet av att hitta rätt wearables för att förbättra träningen och dess resultat. Med wearables avses elektroniska enheter som kan bäras bland annat som armbandsur, accessoarer eller i kläder, och som genom internet kan dela och ta emot information. För att anskaffa information om muskeluthållighet och således effektivera sin träning, mäter elitidrottare laktatnivån i blodet genom blodprover. Laktattröskeln har länge ansetts som det viktigaste måttet inom uthållighetssporter. Det finns även ett ökat intresse för att använda innovativ teknologi för att mäta, motivera och förhöja sin träning. Trenden pekar mot att måttet av hjärtats puls kommer tas över av fastställandet av muskelstatus genom att mäta laktattröskeln.

Mot bakgrund av detta ser Bolaget nu god potential för sina egenutvecklade produkter. Genom maskininlärning och algoritmer på EMG-signaler kan Inno-1 fastställa laktatnivån på ett icke-invasivt sätt och Inno-X ger information kring muskelstatus samt mäter hur utvilad muskeln är.

Motivet bakom Erbjudandet är att Innowearable nu vill ta nästa steg för att färdigställa en prototyp för att testa på fokusgrupper och därefter kunna påbörja försäljning av sensorerna. Bolaget vill lägga en stabil grund för den globala expansion och kommersialiseringstrategi som planeras, som bygger på spridning genom globala ambassadörer, etablerade träningsprofiler och fokusgrupper. Vidare vill Bolaget bygga ett starkt samarbetsnätverk inom design, teknologi, hållbar produktutveckling, företagsutveckling och marknadsföring.

Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas kommer Erbjudandet att tillföra Bolaget 3,0 MSEK före kostnader relaterade till Erbjudandet.

Nettolikviden avses användas till följande ändamål:

- Utveckling för färdigställande av en prototyp.
- Spridning av konceptidén främst inom löpning och cykling.
- Bygga ett gediget nätverk inom bland annat produktion, marknadsföring, teknologi och försäljning.
- Produktion och marknadsföring av Bolagets första produkt, Inno-X.

Styrelsen kan dessutom komma att besluta om Överteckningsemissionen som vid utnyttjande tillför Bolaget ytterligare 2,0 MSEK. Det ytterligare kapitaltillskott som eventuellt tillförs genom Överteckningsemissionen skulle medföra ökade möjligheter till intensifierad expansionstakt samt stärker Bolaget inför den fortsatta tillväxten som planeras. Bolaget avser att notera Bolagets aktier på lämplig handelsplats i början av 2022. Den planerade noteringen och vidhängande kapitalisering motiveras av att Bolaget vill anskaffa ytterligare kapital för att fortsätta tillväxtresan som tar avstamp i Erbjudandet.

Styrelsen i Innowearable är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen för Innowearable har vidtagit alla försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Innowearable, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Halmstad den 23 augusti 2021
Innowearable AB
Styrelsen

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Allmänheten i Sverige samt professionella investerare i Sverige och internationellt, erbjuds möjlighet att teckna aktier i Innowearable. Minsta teckningspost är 1 000 aktier motsvarande 5 000 SEK. Emissionen avser endast nyemitterade aktier och genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Överteckningsemissionen

Utöver Erbjudandet har styrelsen beslutat om Överteckningsemissionen om högst 400 000 aktier. Överteckningsemissionen kan påkallas för det fall Erbjudandet har blivit övertecknat. Teckningskursen och villkoren i Överteckningsemissionen är detsamma som i Erbjudandet.

Erbjudandepris

Pris per aktie har fastställts till 5 SEK. Courtage utgår ej.

Anmälningstid

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 23 augusti 2021 till och med den 6 september 2021. Styrelsen i Innowearable förbehåller sig rätten att förlänga anmälningstiden samt tiden för betalning. Beslut om att förlänga kommer att offentliggöras senast sista dagen i anmälningstiden.

Anmälan om teckning av aktier

Minsta teckningspost är 1 000 aktier vilket motsvarar 5 000 SEK och därefter sker teckning i valfritt antal aktier.

Teckning av aktier ska ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningssedel och vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 15:00 den 6 september 2021. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i anmälningstiden. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel per tecknare. För det fall flera anmälningssedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg och ändringar får göras i den på anmälningssedeln tryckta texten.

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
Box 7415
103 91 Stockholm
Telefon: 08-506 517 95
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Observera att anmälan är bindande.

Den som anmäler sig för teckning av aktier måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningssedel inlämnas till Aktieinvest. Observera att detta kan ta viss tid.

Observera att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringsparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så

fall hur, teckning av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Anmälningssedel och memorandum finns tillgängliga på Innowearables hemsida www.innowearable.se, samt på Aktieinvests hemsida www.aktieinvest.se.

Tilldelning

Tilldelning av aktier kommer att beslutas av styrelsen i Innowearable varvid följande principer ska gälla;

a) att full tilldelning, så långt som möjligt, ska ske till befintliga aktieägare.

b) att det är nödvändigt att utvidga Innowearables ägarkrets för att uppfylla en marknadsplats spridningskrav inför eventuell kommande notering och för att uppnå en så god likviditet i aktien som möjligt, därför kommer styrelsen i den mån det är möjligt att tillse att varje tecknare erhåller minst en förvärvs-post motsvarande 1 000 aktier.

Observera att styrelsen vid överteckning beslutar om tilldelning vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningstiden anmälan inges.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad anmälningstid och besked om tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota. Information kommer ej att skickas till dem som ej tilldelats aktier.

Betalning

Betalning ska ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Om likvid ej erläggs i rätt tid kan tilldelade aktier komma att överlätas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Leverans av tecknade aktier

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket kommer aktier att levereras till det VP-konto eller den depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedeln. I samband med detta erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Tecknare som har depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Handel i aktien

Innowearable är i dagsläget inte noterat på någon marknadsplats. Bolaget avser att ansöka om notering av Bolagets aktier på lämplig handelsplats i början av 2022.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Snarast möjligt efter att anmälningstiden avslutats kommer Innowearable att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande samt finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.innowearable.se.

Tillämplig lagstiftning

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

Rätt till utdelning

Aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear"). Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear eller för förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Aktiebok

Innowearable AB är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

Aktieägares rättigheter

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

Rätt att återkalla Erbjudandet

Styrelsen förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall att styrelsen anser att det är olämpligt att genomföra Erbjudandet. Om Erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast den 6 september 2021, vilket även kommer att vara tillgängligt på Bolagets hemsida www.innowearable.se.

Restriktioner avseende deltagande i Erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte erbjudandet att teckna aktier till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för erbjudandets genomförande bedöms som olämplig. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse

såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i erbjudandet av styrelsen i Innowearable bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja erbjudandet. Om erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut.

Emissionsinstitut

Aktieinvest FK AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuellt erbjudande. Innan Erbjudandet innehar Aktieinvest inga aktier i Innowearable. Att Aktieinvest är emissionsinstitut innebär inte i sig att Aktieinvest betraktar den som anmält sig i Erbjudandet ("förvärvaren av aktier") som kund hos Aktieinvest för placeringen. Följden av att Aktieinvest inte betraktar förvärvaren av aktier som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen 2007:528 om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Förvärvaren av aktier ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar aktier i Erbjudandet kommer att lämna uppgifter till Aktieinvest. Personuppgifter som lämnats till Aktieinvest kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aktieinvest samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aktieinvest. Aktieinvest tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aktieinvest genom en automatisk process hos Euroclear.

Övrig information

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. En teckning av aktier i Erbjudandet är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en sådan teckning. Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. I det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare kommer Aktieinvest att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 100 SEK kommer dock inte att utbetalas. Om teckningslikviden inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer då att återbetalas.

VERKSAMHETSÖVERSIKT

Innwearable i korthet

Innwearable bildades 2015 i syfte att utveckla produkter som höjer atleters idrottsprestationer. I en forskningsstudie upptäckte Bolaget att det på ett icke-invasivt sätt går att mäta blodlaktatnivån under träning. Efter vidare efterforskningsarbete och en omvälvande innovationsprocess såg Bolaget en lucka på marknaden för neuromuskulära beredskapsmätningar.

Trenden av att mäta parametrar för träning är stigande och laktattröskeln har länge ansetts som det viktigaste måttet inom uthållighetsträning. Genom Innwearables erbjudande är det nu möjligt att på ett icke-invasivt sätt mäta dessa parametrar genom återkoppling på laktatnivån i realtid, under själva träningspasset. Det traditionella blodprovet kan ersättas med en sensor som ger realtidsinformation över musklernas status. Denna innovation resulterar i att träningen får en ny dimension och kan tas till nya nivåer. Vid tiden för Memorandumets utgivande är metoden validerad för cyklister och löpare.

Affärsidé

Innwearable bedriver verksamhet utifrån affärsidén att utveckla, tillverka och sälja tekniska innovationer, mer specifikt sensorer, som höjer prestationen för alla som tar sin träning på allvar.

Vision

Bolagets vision är att varje atlet, tränare eller träningsentusiast använder en Innwearable-sensor, eller känner någon som gör det.

Produkterna

Båda produkterna använder EMG-sensor-teknologi. EMG står för elektromyografi och EMG-sensornerna mäter elektrisk aktivitet hos muskler och nerver, och kan upptäcka förändring i muskelaktiveringsmönster. Den första produkten Inno-X mäter readiness och den andra produkten Inno-1 mäter laktatnivån. Nedan beskrivs produktversionerna mer i detalj.

Inno-X

Inno-X mäter så kallad readiness, och besvarar på frågan om kroppen har återhämtat sig tillräckligt efter ett träningspass. Mätningen sker genom enkla övningar och avancerad signalanalys. Genom Innwearables digitala tränare ges förslag på träningsprogram och indikation på hur utvilad atleten är.

Genom en sensor och ett band, som fästs på lårmuskeln, kombinerat med algoritmer och trådlös kommunikation med träningsklocka och/eller mobiltelefon, sker själva mätningen och därmed informationsutgivningen.

Inno-1

I produkten Inno-1 lanserar Bolaget sin unika laktatmätare. Genom användandet av maskininlärning och avancerade algoritmer på EMG-signaler kan Inno-1 fastställa laktatnivån i blodet, och inga blodprov behöver tas. Således kan Bolaget med EMG-sensorn Inno-1 på ett icke-invasivt sätt mäta laktatnivån i realtid, något som ingen har lyckats med tidigare enligt Bolagets vetenskap.

Produkten används under träningspasset för att atleter och tränare momentant ska kunna avläsa laktatnivåer och få direkt återkoppling om muskeltrötthet. Detta blir ett verktyg för såväl



Bild som illustrerar hur Inno-X fungerar. Atleten utför en enkel övning i cirka fem sekunder och därefter skickar Inno-X elektriska signaler från musklerna till den anslutna telefonen, som analyserar och ger en poäng på readiness. Sedan ger Bolagets app råd om huruvida atleten ska vila, reducera träning eller fortsätta.

idrottare som tränare för att få viktig kunskap om muskelstatus, men även ett redskap för att kunna lägga upp effektiva träningsprogram för att uppnå bästa möjliga resultat.

Patent

Innowearables har lämnat in en PCT-ansökan för EU och USA. Patentet ska skydda vissa algoritmer och hårdvara för Inno-1. PCT står för Patent Cooperation Treaty, och är en internationell överenskommelse som ger möjlighet att med en ansökan, på ett språk, få nyhetsgranskning och preliminär patenterbarhetsbedömning utförd av en myndighet för cirka 150 länder. Enligt Bolagets vetenskap finns sedan tidigare inga patenterade funktioner inom samma område, men det finns en del publicerade forskningsrapporter.

Affärsmodell

Innowearables produkterbjudande består av produkter som kan hjälpa atleter att höja sina idrottsprestationer, genom att förbättra tränings effektiviteten, minska risken för skador och minska risker för överträning.

Sensorerna kommer att säljas direkt till konsumenterna ("D2C") genom onlinebutiker som Bolaget själv har kontroll över och produkterna fraktas till kunder runt om i världen. Priset avses ligga mellan 3 000 – 6 000 SEK. Bolaget inriktar sig på ett "high-end" segment, mer specifikt för elit- och toppmotionärer, crossfit-atleter, löpare och cyklister. Bolaget riktar sig mot den globala marknaden och för att sprida kännedom och marknadsföra produkterna avser Bolaget att bland annat använda välkända träningsprofiler som stödjer produkterna.

För att kunna utveckla och leverera produkterna krävs resurser

framför allt i form av kunskap hos personal, dels för utveckling av algoritmen och den tekniska biten, dels för förståelsen kring hur det muskulära systemet hör ihop med sporten. Det krävs även marknadsföring för att kunna nå ut till potentiella kunder.

Kommersialiseringsstrategi

För att nå ut med produkterna till marknaden har Bolaget utvecklat en kommersialiseringsstrategi som tar avstamp i att engagera de utvalda fokusgrupperna till att bli betaanvändare, tidiga användare och första vågen av superanvändare. Därtill bygger kommersialiseringsstrategin på en hög närvaro på sociala medier, sportevenemang och sportmässor. Bolaget kommer parallellt använda globala ambassadörer och högprofilerade idrottare för att få spridning samtidigt som dessa fungerar som ett kvalitetsintyg för de utvecklade produkterna.

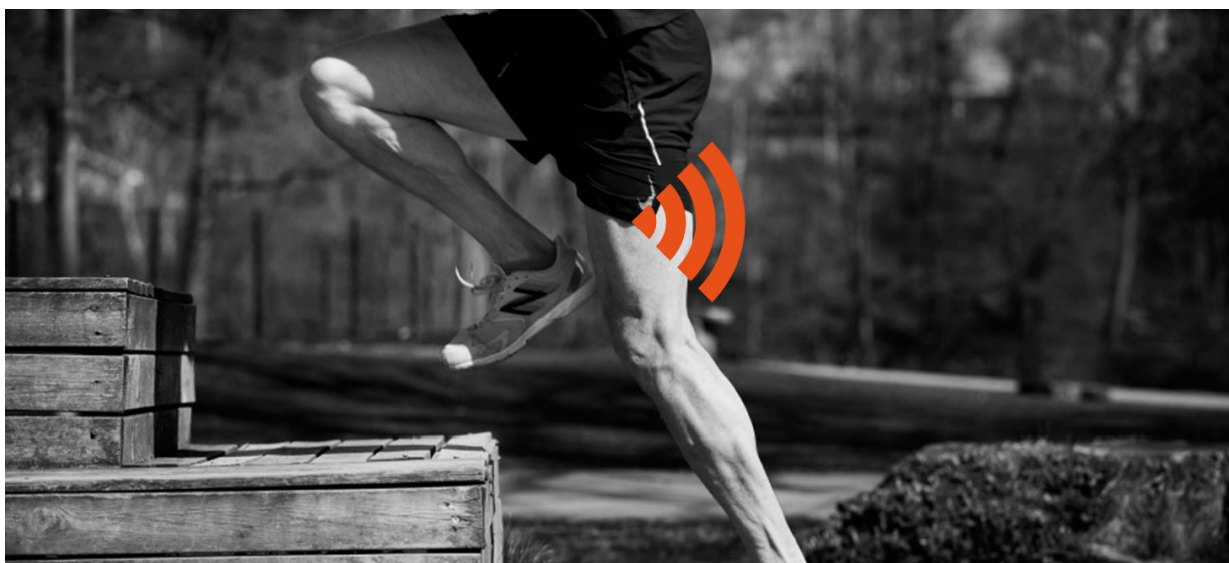
Organisationsstruktur

Innowearables styrelse består av styrelseordförande Jonas Vikbladh samt styrelseledamöterna Per-Arne Viberg och Peter Martinson. Per-Arne Viberg är tillika Technical Advisor och Peter Martinson är tillika CFO i Bolaget. Erik Viberg är Bolagets VD, James Parker är COO och Lina Lundgren är Head of RnD.

Bolaget har inga dotterbolag. Bolagets moderbolag är Swedish Adrenaline AB ("Swedish Adrenaline").

Långsiktiga mål

Innowearables långsiktiga mål är att utveckla innovativa produkter som förhöjer atleters prestation, för att växa och bli en global aktör på marknaden för neuromuskulära beredskapsmätningar.





MARKNADSÖVERSIKT

En del av informationen som återges nedan har hämtats från externa källor så som allmänt tillgängliga rapporter från flera olika källor, exempelvis institutioner och forskningsinstitut. I branschpublikationer och rapporter anges vanligen att informationen som återges däri har erhållits från källor som bedöms pålitliga, men att riktigheten och fullständigheten i sådan information inte kan garanteras. Bolaget anser att dessa branschpublikationer och rapporter är tillförlitliga. Dock har Bolaget inte självständigt verifierat dem och kan inte garantera deras riktighet eller fullständighet. Sådan information som kommer från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Framåtriktad information innebär ingen garanti avseende framtida resultat eller utveckling, och verkligt utfall kan avvika väsentligt från de uttalanden som görs i den framåtriktade informationen.

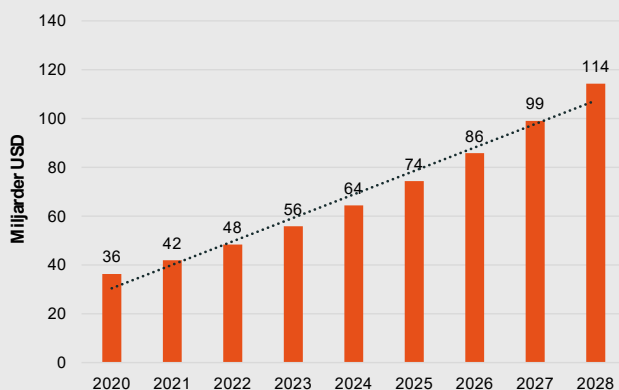
Relevant marknad

Bolaget är verksamma på den globala marknaden för enheter för mätning inom träningssektorn. Det kan handla om att mäta bland annat puls, tempo, distans, syresättning, muskelutmattnings och svett.

En del av marknaden kan hänföras till wearable technology, inkluderande såväl wearables i textil som wearables utan textil. Denna marknad beräknas uppgå till 116,2 miljarder USD under 2021. Användningsområde kan vara allt från sjukvård till GPS. Den årliga tillväxttakten beräknas till 18 procent mellan 2021–2026, vilket resulterar i att marknaden skulle uppgå till 265,4 miljarder USD 2026. Orsaken bakom tillväxten skulle kunna vara en kombination av förändrad livsstil och teknologisk utveckling för wearables. Några av marknadens dominerande aktörer är Apple Inc, Fitbit Inc, Google LLC, Samsung Electronics och Garmin Ltd.¹

Ett segment inom wearable technology är fitness-trackers. Till fitness-tracker-segmentet hör enheter som mäter och spårar kroppens aktiviteter, till exempel svettnivå, sömn, distans, hjärta, steg och kaloriförbränning. Dessa enheter går att koppla trådlöst till en dator eller smartphone och kan användas för att mäta tränings- och hälsorelaterade parametrar. Det största segmentet är löpning, som följs av sport och därefter cykel. Den globala marknaden för fitness-trackers uppgick till 36,3 miljarder USD år 2020. Den förväntade genomsnittliga årliga tillväxten mellan 2021–2028 uppgår till 15,4 procent och därmed estimeras marknaden vara värd 114,4 miljarder USD 2028. De drivande faktorerna bakom ökningen bedöms vara utvecklandet av avancerade teknologier, förändrade livsstilar och högre disponibla inkomster.²

Tillväxt fitness-tracker-marknaden



¹ <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/wearable-electronics-market-983.html>

² <https://www.fortunebusinessinsights.com/fitness-tracker-market-103358>

Konkurrenssituation

Bolaget bedömer att det saknas direkt konkurrens av sensorer som fyller samma behov på det sätt som Bolaget gör. Innowearables konkurrensfördel utgörs av dess icke-invasiva sätt att mäta laktatnivån, något som ingen har gjort tidigare såvitt Bolaget känner till. Gällande mått av muskelutmattnings finns det få produkter och varumärken. Däremot finns det konkurrens i form av andra enheter för mätning inom träningssektorn.

En form av konkurrens kommer från enheter som främst fokuserar på att mäta hjärtat. Pulsträning har historiskt använts i hög grad, men trenden pekar mot att allt fler atleter går mot att mäta laktatnivån. Exempel på aktörer inom detta område är Fitbit och Garmin. Såväl Fitbit som Garmin tillhandahåller wearables i olika versioner med varierande avancerade funktioner. Några av funktionerna är spårning av aktivitet, GPS-navigering och mätning av puls, där wearables kan kopplas till en enhet såsom smartphones. Garmins opererar i ett dyrare segment jämfört med Fitbit, vilket kan förklaras av mer avancerade produkter.

En annan form av konkurrens kommer från bolag som använder EMG i sina produkter, för att mäta muskeltrötthet. Till exempel finns Athos Training System från USA, som använder data, AI och biofeedback samt EMG för att förstå vad som händer i muskeln. Detta mäter readiness och förbättrar träningseffektiviteten. De har ett patenterat system med smarta klädesplagg som ser hur hårt musklerna arbetas genom EMG och kopplas till en mobilapp för att få information. Ett annat bolag som kan bedömas utgöra relevant konkurrens är Myontech. Deras produkt Mbody 3 är ett par shorts som mäter data från bland annat hamstrings-musklerna, och deras MCell är en enhet med EMG-sensor.

Det finns även bolag som mäter syrenivån i blodet för att se trötthet. Detta träningsschema är dock inte lika etablerat som laktattröskelträning. Sedan kan även instrument som mäter svettegenskaper utgöra en konkurrens. Vid granskning av svettegenskaper sker en viss fördröjning jämfört med Bolagets produkter.

FINANSIELL INFORMATION

Följande tabeller visar historisk finansiell information för Innowearable för räkenskapsåren 2019 och 2020. Innowearables finansiella rapporter för 2019 och 2020 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Årsredovisningarna finns att tillgå på Bolagets hemsida www.innowearable.se. Detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" samt de till i Memorandumet införlivade räkenskaperna. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Resultaträkning

Belopp i SEK	2020-01-01 -	2019-01-01 -
	2020-12-31	2019-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	0	0
	0	0
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-200 281	-536 558
Rörelseresultat	-200 281	-536 558
Resultat från finansiella poster		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	650	982
Resultat efter finansiella poster	-199 631	-535 576
Resultat före skatt	-199 631	-535 576
Årets skatt	0	0
Årets resultat	-199 631	-535 576

Balansräkning

Belopp i SEK	2020-12-31	2019-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	741 810	520 146
Summa anläggningstillgångar	741 810	520 146
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Fordringar hos koncernföretag	65 000	65 000
Övriga fordringar	43 981	50 641
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 101	4 451
<i>Likvida medel</i>	785 908	1 012 446
Summa omsättningstillgångar	899 990	1 132 538
SUMMA TILLGÅNGAR	1 641 800	1 652 684
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	59 387	59 387
Fond för utvecklingsutgifter	741 810	520 146
<i>Fritt eget kapital</i>		
Fri överkursfond	1 307 115	1 307 115
Balanserad vinst eller förlust	-1 310 814	-553 575
Årets förlust	-199 631	-535 576
Summa eget kapital	597 867	797 497
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till koncernföretag	1 025 183	0
Övriga skulder	0	14 374
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 750	840 813
Summa kortfristiga skulder	1 043 933	855 187
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 641 800	1 652 684

Nyckeltal

	2020-01-01 - 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31
Nettoomsättning, KSEK	0	0
Resultat efter finansiella poster, KSEK	-200	-536
Balansomslutning, KSEK	1 642	1 653
Soliditet, %	36,4	48,3



KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Nedanstående kommentarer till den finansiella utvecklingen baseras på räkenskapsåren 2020 och 2019. Siffror inom parentes anger uppgift för 2019. Informationen bör läsas tillsammans med Innoweables utvalda finansiella information för räkenskapsåren ovan.

Resultaträkning

1 januari – 31 december 2020 jämfört med motsvarande period 2019

Under 2020 uppgick Bolagets nettoomsättning till 0 SEK (0), vilket förklaras av att Bolagets produkter befinner sig i utvecklingsstadiet. Bolagets rörliga kostnader, endast bestående av övriga externa kostnader, uppgick till 200 281 SEK under 2020 (536 558), en minskning om 63 procent. Minskningen hänför sig till mindre kostnader för en emission och konsulter. Årets resultat uppgick därmed till -199 631 SEK (-535 576), en minskning i förlust om 63 procent.

Balansräkning

31 december 2020 jämfört med 31 december 2019

Bolagets immateriella anläggningstillgångar uppgick till 741 810 SEK (520 146), en ökning om 43 procent som kan förklaras av ytterligare nedlagda kostnader avseende utveckling av produkt. Bolagets omsättningstillgångar uppgick till 899 990 SEK (1 132 538), en minskning om 21 procent. Minskningen hänför sig framför allt till minskningen i likvida medel.

Bolagets eget kapital uppgick till 597 867 SEK (797 497), en minskning om 25 procent som kan förklaras av årets förlust. Bolagets kortfristiga skulder uppgick till 1 043 933 SEK (855 187), en ökning om 22 procent som är hänförlig till ökad skuld till moderbolaget. Bolagets totala balansomslutning uppgick till 1 641 800 SEK (1 652 684).

Investeringar

Innwearable har utvecklat sensorer för att mäta laktatnivån i blodet. Bolaget har valt att balansera dessa investeringar som en tillgång, då dessa bedöms utgöra ett betydande värde för Bolaget under flera år. De balanserade utgifterna uppgick per den 31 december 2020 till 741 810 SEK.

Låne- och finansieringsstruktur

Hittills har Innwearable finansierats av moderbolaget Swedish Adrenaline AB, med organisationsnummer 556915-2134. Framtida finansieringsbehov kommer framförallt att erhållas genom nyemissioner.

Rörelsekapitaluttlåtande

Enligt Bolagets bedömning är det nuvarande rörelsekapitalet inte tillräckligt för Bolagets aktuella behov den kommande tolv månadersperioden per dagen för detta Memorandum. Med anledning av detta genomför Bolaget nu Erbjudandet och vid fullföljandet av Erbjudandet bedöms Bolagets rörelsekapital som tillräckligt för att täcka rörelsekapitalsbehovet minst tolv (12) månader från och med dagen för detta Memorandum.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelse

Enligt Innoweables bolagsordning skall styrelsen bestå av lägst tre och högst nio ledamöter, inräknat styrelsens ordförande. Därutöver kan lägst noll och högst tre suppleanter väljas. Vid tiden för Memorandumet består styrelsen av tre ordinarie ledamöter och inga suppleanter. Bolagets styrelse väljs vid bolagsstämma och gäller perioden fram till och med nästkommande stämma.



Jonas Vikbladh

Styrelseordförande, Malmö, Sverige
Född 1957
I styrelsen sedan 2021

Jonas blev advokat 1987 och efter arbete och partnerskap i andra advokatfirmor är han sedan 2007 delägare och verksam i Advokatfirman Delphi. Han arbetar uteslutande med affärsjuridik, rådgivning, avtalskrivning och tvistelösning. Jonas har återkommande uppdrag som ordförande vid olika stämmor och är ledamot eller adjungerar i bolagsstyrelser med skiftande inriktning.

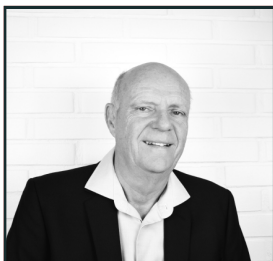
Jonas äger inga aktier i Innowearable.

Övriga nuvarande styrelseengagemang:
Styrelseordförande i eValent Group AB, eValent Holding AB och Raytelligence AB. Styrelsesuppleant i Cyber Relax Sweden AB och Compitum – Advokatbyrån för upphandlingsjuridik AB.

Tidigare styrelseengagemang inom de senaste fem åren:
Styrelseordförande i Advokatfirman Delphi i Malmö AB, Advokatfirman Delphi Holding AB samt Indexera Sweden AB. Styrelseledamot för Advokatfirman Delphi i Malmö AB och Advokatfirman Delphi Holding AB. Styrelsesuppleant för Limhamns Veterinärklinik AB och Tillerson AB.

Ägande över tio procent i andra bolag:
Inga.

Jonas är oberoende i förhållande till Innowearable och bolagsledningen.



Peter Martinson

Styrelseledamot och CFO, Båstad, Sverige
Född 1953
I styrelsen sedan 2015

Peter har läst industriell ekonomi på Linköpings universitet under fyra år. Han har byggt upp ett eget IT-konsultbolag med cirka 60 anställda och varit regionchef för cirka 200 konsulter på Information Highway AB i slutet av 90-talet, starkt involverad i börsnoteringen av Information Highway 1999, Investment Manager på eQuality Venture AB 2000-2006. CFO på Free2move AB 2007-2012. Peter är idag CFO på Swedish Adrenaline AB från 2013 och på Raytelligence från 2015.

Peter äger 33,1 procent av aktierna i Innowearable indirekt via bolaget Swedish Adrenaline.

Övriga nuvarande styrelseengagemang:
Styrelseordförande för Swedish Adrenaline AB. Styrelseledamot för Kapitalisera Sverige AB och Raytelligence AB.

Tidigare styrelseengagemang inom de senaste fem åren:
Inga.

Ägande över tio procent i andra bolag:
Swedish Adrenaline AB (40,6 procent) och Kapitalisera AB (100 procent)



Per-Arne Viberg

Styrelseledamot och Technical Advisor, Halmstad, Sverige

Född 1953

I styrelsen sedan 2015

Per-Arne erhöill civilingenjörsexamen från Lunds tekniska högskola 1992 och examen som Teknisk Licentiat i datorteknik från Chalmers tekniska högskola 1996. Han har under sin karriär arbetat som utvecklare och projektledare för utveckling av större datorsystem. 1987 tog han anställning vid Högskolan i Halmstad och var med och byggde upp forskning och utbildning i datorteknik. Per-Arne grundade kommunikationsbolaget Free2move AB år 2000. Därefter grundade Per-Arne Viberg år 2013 Swedish Adrenaline AB, huvudägare i Innowearable.

Per-Arne äger 30,6 procent av aktierna i Innowearable indirekt via bolaget Swedish Adrenaline.

Övriga nuvarande styrelseengagemang:

Styrelseledamot för Swedish Adrenaline AB, Pelle Viberg Konsult AB och Raytelligence AB.

Tidigare styrelseengagemang inom de senaste fem åren:

Styrelseledamot för Secure Logistics AB och Sista versen 29339.

Ägande över tio procent i andra bolag:

Swedish Adrenaline AB (37,3 procent) och Pelle Viberg Konsult AB (100 procent).



Ledande befattningshavare



Erik Viberg

VD, Halmstad, Sverige
Född 1981
VD sedan 2021

Erik har studerat interaktionsdesign, kulturvetenskap, design projekt vid Malmö högskola, genusvetenskap och socialantropologi vid Lunds universitet samt speldesign vid Blekinge tekniska högskola. Har arbetat som mjukvarutestare och produktutvecklare 2012–2013. 2013–2020 arbetade Erik som grafisk designer, konceptdesigner, produktutvecklare samt med design av hemsidor. Under samma period satt Erik med som suppleant i styrelsen i Swedish Adrenaline AB. 2020–2021 ledde Erik ett utvecklingsteam som COO på Raytelligence AB.

Erik äger 6,1 procent av aktierna i Innowearable indirekt via bolaget Swedish Adrenaline AB.

Övriga nuvarande styrelseengagemang:
Styrelsesuppleant i Swedish Adrenaline AB.

Tidigare styrelseengagemang inom de senaste fem åren:
Inga.

Ägande över tio procent i andra bolag:
Inga.



James Parker

COO, Laholm, Sverige
Född 1980
COO sedan 2020

James tog sin kandidatexamen i sport management på Plymouth University 2003. Under 2008-2016 arbetade han som styrke- och konditionstränare samt biomekaniker på Scandinavian School of Golf i Halmstad. Han blev klar med sin Masterutbildning i idrotts- och träningsvetenskap 2013 och 2018 tog han sin licentiatexamen i sportbiomekanik. Mellan 2016-2018 var James ansvarig för forskning och utveckling samt styrke- och konditionstjänster på Scandinavian University of Sports AB, för att senare börja arbeta som styrke- och konditionstränare där han arbetade med träning och testning för regionala, nationella, internationella och olympiska atleter. Han var även ansvarig för att utveckla och implementera en vetenskaplig grund för träning och testning för studentatleter inom en rad olika sporter.

James Parker äger 2 procent av aktierna i Innowearable via bolaget Parker Health AB.

Övriga nuvarande styrelseengagemang:
Styrelseledamot i Parker Health AB.

Tidigare styrelseengagemang inom de senaste fem åren:
Inga.

Ägande över tio procent i andra bolag:
Parker Health AB (100 procent).



Lina Lundgren

Head of RnD, Åsa, Sverige
Född 1982
Head of RnD sedan 2020

Lina har bakgrund som ingenjör i biomekanik och har arbetat med undervisning och forskning i idrottsbiomekanik och hälsoteknik på Högskolan i Halmstad till och från sedan 2005. 2011 tog Lina en Licentiatexamen i Human-Technology- Design vid Chalmers Tekniska Högskola och därefter tog hon sin Ph.D. i Sports Science på Edith Cowan University i Australien. Under tiden som doktorand hade hon uppdrag som ansvarig för biomekanik och utveckling av testmetodik på Surfing Australia High Performance Centre. Från 2016 har hon åter arbetat med forskning, undervisning och utvecklingsuppdrag med fokus på biomekanik, maskinteknik, hälsoinnovation och idrottsteknologi vid Högskolan i Halmstad, och periodvis även haft uppdrag vid Gymnastik- och idrottshögskolan. Lina är särskilt intresserad av att utveckla metoder för att maximera utfall och prestation genom användning av modern teknologi. Lina är även med i Council Board för Swedish Society of Biomechanics.

Lina Lundgren äger inga aktier i Innowearable.

Övriga nuvarande styrelseengagemang:
Styrelseledamot i H&S Technology AB.

Tidigare styrelseengagemang inom de senaste fem åren:
Inga.

Ägande över tio procent i andra bolag:
H&S Technology AB (100 procent).



Peter Martinson

Styrelseledamot och CFO, Båstad, Sverige
CFO sedan 2015

För beskrivning, se avsnitt "Styrelse".



Per-Arne Viberg

Styrelseledamot och Technical Advisor, Halmstad, Sverige
Technical Advisor sedan 2021

För beskrivning, se avsnitt "Styrelse".

Ersättningar och förmåner till styrelse och de ledande befattningshavarna

Ersättning till styrelsens ordförande och ledamöter beslutas av bolagsstämman. Vid årsstämman för 2021 beslutades att styrelsearvode motsvarande ett prisbasbelopp ska utgå till ledamöterna Per-Arne Viberg och Peter Martinson samt att två prisbelopp ska utgå till styrelseordförande.

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

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger en närstående relation mellan CFO och tillika styrelseledamoten Peter Martinson samt Technical Advisor och tillika styrelseledamoten Per-Arne Viberg som innehar styrelse och ledningspositioner samt ett kontrollerande ägarskap om totalt 77 procent av aktierna i moderbolaget Swedish Adrenaline AB.

Utöver ovan föreligger det inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har direkt eller indirekt ingått avtal med Bolaget. Dessa redogörs under avsnittet "Transaktioner med närstående" under "Legala frågor och kompletterande information". Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har även finansiella intressen i Bolaget till följd av deras innehav av aktier i Bolaget.

Under de senaste fem åren har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) försatts i konkurs eller varit styrelseledamot eller ledande befattningshavare i bolag som försatts i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning, (iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner från myndigheter eller offentligt reglerade yrkessammanslutningar eller (iv) ålagts näringsförbud, eller av i lag eller förordning bemyndigad myndighet (inkluderande godkända yrkessammanslutningar) varit föremål för anklagelser och/eller sanktioner, eller av domstol förbjudits att ingå i en emittents förvaltnings-, lednings eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Revisor

Vid årsstämman den 17 maj 2021 valdes Moore KLN AB till Bolagets revisor, med auktoriserade revisorn Ludvig Kollberg som huvudansvarig revisor. Revisorns kontaktuppgifter återfinns under "Adresser".

Ersättning till revisor

Vid bolagsstämman för 2021 beslutades att ersättning till revisor ska utgå enligt räkning.

Bolagsstyrning

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

Bolaget utser inte någon valberedning. Enskilda aktieägare framlägger förslag till styrelseledamöter eller andra valbara befattningshavare till Bolagets styrelse inför upprättande av kallelse till bolagsstämma.

Bolaget är inte skyldigt att tillämpa Svensk Kod för Bolagsstyrning och har ej åtagit sig att frivilligt följa den. Bolaget utser inga särskilda kommittéer eller utskott för revisions- eller ersättningsfrågor.



AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktier och aktiekapital

Vid tiden för Memorandumet uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till 500 000,00 SEK, fördelat på 5 938 709 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 0,08 SEK. Samtliga aktier är fullt inbetalda. Bolagets registrerade firma och handelsbeteckning är Innowearable AB.

Samtliga aktier i Bolaget är denominerade i SEK. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt inbetalda och är fritt överlåtbara. Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 500 000 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 5 000 000 aktier och inte fler än 20 000 000 aktier.

Ägarstruktur

De tio största ägarna per den 10 maj 2021 följer av tabellen på s.23. Bolaget känner inte till några ändringar i ägarstrukturen efter detta datum.

Vissa rättigheter kopplade till aktierna

Aktierna i Innowearable är utställda till innehavare och har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag.

Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädna aktier. Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Övrigt

Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Bolagets aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Teckningsoptioner

Det finns inga teckningsoptionsprogram eller incitamentsprogram i Bolaget.

Central värdepappersföring

Bolaget är anslutet till Euroclear Swedens system för kontoföring av finansiella instrument. Inga fysiska aktiebrev kommer därför att utfärdas. Kontoföring och registrering sker av Euroclear Sweden (adress: Klarabergsviadukten 63, 111 64). Bolagets aktie har ISIN-kod SE0016075014.

Bemyndigande

Årsstämman den 17 maj 2021 beslutade om att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Nyemission skall kunna ske mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor. Teckningsoptioner skall även kunna emitteras utan vederlag.

Överenskommelser mellan nuvarande aktieägare

Såvitt styrelsen i Bolaget känner till finns det inga aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Utdelningspolicy och utdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget.

Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Bolaget har tidigare räkenskapsår inte lämnat någon utdelning. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om utdelning i Bolaget. Avsikten är att styrelsen årligen ska pröva möjligheten till utdelning. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bl.a. Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. Innowearable anser att fokus framgent främst ska främja tillväxt och att utdelning inte är aktuell i närtid.

Aktiekapitalets utveckling

Registrerat hos Boalgverket	Händelse	Förändrat belopp	Summa aktiekapital efter ändring	Förändring antal aktier	Summa aktier efter ändring	Kvotvärde
2015-01-19	Nybildning	50 000,00 SEK	50 000,00 SEK	500	500	100,00 SEK
2015-12-08	Kontant nyemission	5 600,00 SEK	55 600,00 SEK	56	556	100,00 SEK
2018-04-17	Split 10 000:1	-	-	5 559 444	5 560 000	0,01 SEK
2019-11-28	Kontant nyemission	2 421,30 SEK	58 021,30 SEK	242 130	5 802 130	0,01 SEK
2019-12-19	Kontant nyemission	1 365,79 SEK	59 387,09 SEK	136 579	5 938 709	0,01 SEK
2021-07-20	Fondemission	440 612,91 SEK	500 000,00 SEK	-	5 938 709	0,08 SEK

Ägarförhållanden

Aktieägare	Antal aktier	Andel av kapital %	Andel röster %
Swedish Adrenaline AB	4 881 226	82,19	82,19
Eleiko Group AB	560 000	9,43	9,43
Parker Health AB	118 774	2,00	2,00
Michael Bergkvist	60 750	1,02	1,02
Peter Niman	46 874	0,79	0,79
Abacus Actuarial and Enterprise Risk Management Consulting AB	46 874	0,79	0,79
Stefan Nilsson	30 375	0,51	0,51
Fredrik Nilsson	27 777	0,47	0,47
Patrik Sporre	25 313	0,43	0,43
Hagtorn Holding AB	13 888	0,23	0,23
Övriga aktieägare	126 858	2,14	2,14
Totalt	5 938 709	100,00	100,00

RISKFAKTORER

Investeringar i aktier eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenat med risktagande. Ett antal faktorer utanför Innowearables kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Innowearable kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en direkt eller indirekt negativ påverkan på Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning och/eller medföra att värdet på Bolagets aktier minskar. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolaget och aktiens utveckling.

Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som bedöms väsentligen kunna påverka Innowearable. Riskerna är inte rangordnade i grad av betydelse och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Ytterligare risker och osäkerheter som för närvarande är okända för Innowearable eller som har bedömts som oväsentliga vid upprättandet av detta Memorandum kan också komma att utvecklas till väsentliga riskfaktorer för Bolaget. Utöver information som framkommer i Memorandumet bör därför varje investerare göra en allmän omvärldsbedömning såväl som sin egen bedömning av varje riskfaktor och dess betydelse för Bolaget och dess framtida utveckling.

Verksamhets-, bransch- och marknadsrelaterade risker

Osäkerhet i framtidsbedömningar

I detta Memorandum redogörs ett antal framtidsutsikter, som har tagit avstamp i antaganden baserade på styrelsens och ledningens bästa uppskattningar om framtiden. Exempelvis finns stor osäkerhet gällande intjäningsförmåga, då Bolaget bildades 2015 och inte ännu har påbörjat försäljning av sina produkter som fortfarande är under utveckling. Det finns en risk för att felaktiga antaganden och bedömningar om framtiden antas, till exempel att Bolaget överestimerar efterfrågan på produkterna, och för det fall risken införlivas kan Bolagets försäljning, resultat och finansiella ställning komma att påverkas negativt. Därtill finns en risk att Bolaget gör felaktiga framtidsbedömningar avseende framtida kapitalbehov och inte kan finansiera sin verksamhet, som exempelvis kan komma att resultera i att Bolaget inte kan utveckla produkterna i den takt som eftersträvas eller att Bolaget inte kan marknadsföra sina produkter i samma grad, som kan komma att påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt.

Osäkerhet i utvecklingen av marknaden

Enligt Bolagets bedömning kommer den relevanta marknaden för Bolagets verksamhet fortsätta uppvisa god tillväxttakt under de kommande åren. För det fall som marknaden utvecklas på ett sätt som missgynnar Bolagets verksamhet, exempelvis som resultat av makroekonomiska faktorer, nya eller förändrade regelverk, teknisk utveckling, eller andra faktorer utanför Bolagets kontroll, kan Bolagets resultat och finansiella ställning påverkas negativt.

Komplex produktutveckling

Bolagets sensorer använder avancerad teknologi och produktutvecklingen är komplex. Det innebär viss osäkerhet i hur mycket resurser i form av kapital och tid som kommer att krävas för att framställa en prototyp. För det fall produktutvecklingen tar längre tid än väntat och/eller kapitalet inte täcker det behov som finns kan det innebära fördröjd intjäning. Det finns även en risk att prototypen inte lever upp till de förväntningar och bedömningar Bolaget har gjort, vilket kan resultera i vidare produktutveckling. Detta kan innebära fördröjningar i intjäningen, som kan påverka resultat och finansiell ställning negativt.

Lansering

Bolaget utvecklar produkterna själv och bygger sitt varumärke från grunden, vilket kan medföra risker. Det finns risk att Bolaget inte lyckas bygga ett varumärke som tilltalar Bolagets målgrupp, eller att Bolaget inte lyckas bygga ett förtroende kring sin relativt komplexa produkt. Det finns även risk att

Bolagets kommersialiseringsstrategi vid lansering inte lyckas. För det fall ovanstående inträffar kan det resultera i att Bolaget inte når önskad omsättning, vilket kan komma att påverka resultat och finansiell ställning negativt.

Försäljning

Bolaget kommer att till stor del förlita sig på D2C-försäljning, vilket gör att Bolaget är beroende av att ett starkt konsumentnätverk byggs. Försäljningsnivån är bland annat beroende av att efterfrågan är tillräcklig för att kunna marknadsföra och kommersialisera produkterna med vinst. Det föreligger risk att efterfrågan på Bolagets produkter är lägre än förväntat, exempelvis till följd av konkurrens eller att Bolagets produkter brister i kvalitet. För det fall efterfrågan är lägre än förväntat kan Bolagets resultat och finansiella ställning påverkas negativt.

Det föreligger även en risk att priset på sensorerna inte kan sättas på en av Bolaget önskad nivå vid kommersialisering. Skulle efterfrågan eller priset utebli vid, eller minska efter, en kommersialisering kommer detta påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Beroende av enskilda nyckelpersoner

Innowearable har en relativt liten organisation med sex resurser på konsultbasis, vilket medför ett beroende av enskilda nyckelpersoner. Bolaget kan komma att misslyckas med att behålla dessa nyckelpersoner och att rekrytera ny kvalificerad personal i framtiden. Förlusten av en lednings- eller nyckelperson kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförande av Bolagets affärsstrategi påverkas negativt. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget eller om Bolaget inte kan attrahera kvalificerad personal kan det resultera i att verksamheten inte utvecklas i samma takt, vilket kan leda till fördröjd intjäning och därmed försämrat resultat och finansiell ställning. Det finns även en risk att Bolaget tvingas betala ett högre pris för att behålla eller rekrytera personal som är väsentlig för att driva utvecklingen framåt, vilket kan ha negativ påverkan på Bolagets långsiktiga lönsamhet.

Konkurrenter

Bolaget verkar på en global marknad och löper risk att möta konkurrens från nationella och internationella aktörer. Även om Bolagets sensorer saknar direkt konkurrens finns det risk att bolag kopierar Bolagets teknik eller utvecklar snarlika produkter. Vissa av Innowearables konkurrenter kan förfoga över större resurser, vilket medför risk att dessa kan komma att reagera snabbare på nya och specifika kundbehov eller i övrigt komma att öka sina marknadsandelar genom exempelvis aggressiv priskonkurrens och stordriftsfördelar. Det finns även en risk för att Innowearable skulle kunna hämmas i plane-

rad expansion genom inläsnings effekter då kostnaden för olika kunder att byta från en redan väl etablerad konkurrent till Innowearable skulle kunna vara för höga till följd av att specifika rutiner, processer och program redan har implementerats hos kunden. Detta skulle kunna hämma Innowearables möjligheter till tillväxt och därmed få negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Produktansvar

Försäljning av produkter är alltid förenat med risker att produkten inte håller måttet eller att kunder på annat sätt blir missnöjda med resultatet efter användning av produkten. Det kan inte uteslutas att kunder ställer anspråk på ersättning utifrån produktgarantier i större utsträckning än som ingår i de kalkyler som Bolaget gjort. Om Innowearables försäkringskydd mot sådana ersättningsanspråk inte är tillräckligt för att kompensera för ekonomiska skador som Bolaget kan tillfogas i samband med eventuella framtida krav på Bolaget kan det få negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Konjunkturläge

Efterfrågan på Bolagets produkter styrs delvis av det allmänna konjunkturläget. Framtida lågkonjunkturer resulterar i att hushållens disponibla inkomst minskar, som i sin tur kan medföra lägre konsumtion och minskad efterfråga på Bolagets produkter. Detta kan komma att påverka Bolagets försäljning, resultat och finansiella ställning negativt.

Regulatoriska risker

Bolagets förmåga att ta vara på möjligheter och verkställa dess framåtsträvande strategi bygger på att det kan erbjuda och framgångsrikt implementera Bolagets produkter och teknologi hos nya kunder, på komplexa tillämpningsområden och i ett flertal jurisdiktioner. Förändringar i lagar och regler, såsom eventuella tullregleringar, exportregleringar och andra lagar och regler som följer i länder där Bolaget är eller väntas vara verksamt och/eller där dess teknologi och produkter säljs, kan komma att påverka verksamheten. Förändringar i lagar och regler som är tillämpliga på Bolagets verksamhet kan påverka Bolagets möjligheter att lansera ny teknik och nya produkter negativt. Skulle Bolaget misslyckas med att tillämpa lagar och regler på ett korrekt sätt skulle det kunna få negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och begränsa dess möjlighet att verka på vissa marknader.

Tvister

Innowearable kan från tid till annan bli inblandad i tvister inom ramen för den normala affärsverksamheten och riskerar, likt andra aktörer på Bolagets marknad, att bli föremål för rättsliga krav från kunder, leverantörer, konkurrenter eller andra marknadsaktörer. Till exempel kan det handla om tvister angående patent. Sådana tvister och krav kan vara tidskrävande, störa den normala verksamheten, avse betydande ekonomiska belopp och medföra väsentliga kostnader. Vidare kan utgången av komplicerade tvister vara svår att förutse och värdera. För Innowearable, som ännu befinner sig i en produktutvecklingsfas, där inga intäkter ännu genererats, är resurserna begränsade och vid tvister kan rättskostnader få en stor inverkan på Bolagets verksamhet. Exempelvis kan det komma att resultera i att produktutvecklingen avtar, eller att den inte kan finansieras, vilket kan resultera i fördröjd intjäning, eller att Bolaget inte förmår att bedriva sin verksamhet vidare utan vidare kapitalanskaffning. Detta kan påverka Bolagets resultat

och finansiella ställning negativt.

Risker relaterade till Bolagets aktie och Erbjudandet

Aktierelaterade risker

Risk och risktagande är en oundviklig faktor i aktieäggande. Eftersom en investering i aktier kan komma att sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kommer att få tillbaka det investerade kapitalet. Aktieägarna riskerar även efter planerad notering att förlora det investerade kapitalet. Det är omöjligt för ett enskilt bolag att kontrollera alla de faktorer som kan komma att påverka dess aktiekurs, varför varje investeringsbeslut avseende aktier bör föregås av en noggrann analys. Även efter planerad notering på en handelsplats saknas möjlighet att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i Innowearable leder till en aktiv handel i aktien eller hur handeln med aktien kommer att fortlöpa framgent. Vid begränsad eller ej varaktig likviditet, kan det innebära svårigheter för innehavarna att avyttra aktier, snabbt eller överhuvudtaget även efter planerad notering.

Onoterade aktier

Vid tiden för Memorandumet handlas Bolagets aktier inte på någon handelsplats och därmed anses en investering i Bolaget väsentligt mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på reglerad marknad eller MTF (Multilateral Trading Facility).

Ägare med betydande inflytande

Bolagets huvudägare Swedish Adrenaline AB har under Bolagets livstid haft stort inflytande. Denna huvudägare kan komma att påverka utfallet av merparten av sådana ärenden som beslutas på bolagstämman, inklusive hur Bolagets eventuella vinster ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. Huvudägaren kan därtill utöva inflytande över Bolaget genom uppdrag som styrelseledamöter i Bolaget. Det finns risk att huvudägarens intressen inte är identiska med övriga aktieägares vad avser exempelvis vinstutdelning och strukturaffärer. Huvudägaren kan även påverka förutsättningarna för ägarförändringar i Bolaget och samgåenden med andra företagsgrupperingar. Denna typ av konflikter kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt aktiekursens utveckling.

Utspädning genom framtida nyemissioner

Bolaget kan i framtiden för att säkerställa kapital för fortsatt drift och expansion komma att behöva genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument. Sådana emissioner kan komma att genom utspädning minska aktieägarens relativa ägande och röstandel samt vinst per aktie för de innehavare av aktier i Bolaget som inte deltar i kommande emissioner. Vidare kan eventuella framtida nyemissioner komma att få negativ effekt på aktiernas marknadspris.

Risker avseende framtida utdelning

Bolagets möjlighet att lämna utdelning beror på Bolagets framtida intjäning, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Bolaget kan således inte göra några utfästelser om att utdelning kommer att kunna lämnas i framtiden. För det fall inga utdelningar lämnas kommer en investerares avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling även efter planerad notering.

BOLAGSORDNING

§ 1 Firma

Bolagets firma (namn) är Innowearable AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Halmstads kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva utveckling och försäljning av textilier med inbyggda sensorer för sport- och hälsoområdet samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK.

§ 5 Antal aktier

Antal aktier ska vara lägst 5 000 000 och högst 20 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 9 ledamöter med lägst 0 och högst 3 suppleanter.

§ 7 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses 1 revisor.

§ 8 Kallelse

Kallelse ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets hemsida varvid information om att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagblad vid tidpunkten för kallelsen.

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara en söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommar, julafton och inte infalla tidigare än femte dagen före stämman.

§ 9 Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigt sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen
7. Beslut om
 - fastställande av resultaträkningen och balansräkningen
 - dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och i vissa fall revisorerna
9. Val till styrelsen och i förekommande fall av revisorer.
10. Annat ärende, som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 10 Räkenskapsår

Räkenskapsår är 1 januari - 31 december.

§ 11 Avstämningsförbehåll

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

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Allmän bolagsinformation och legal struktur

Innowearable AB, med organisationsnummer 559000-8420, registrerades vid bolagsverket den 19 januari 2015 under firma Innowearable AB. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt (publ).

Avseende förändring av aktieägarnas rättigheter är bestämmelserna i bolagsordningen ej mer långtgående än Aktiebolagslagen. Bolagets aktier är fritt överlåtbara. Styrelsens säte är enligt Bolagsverket Halmstad kommun, Hallands län. Adressen för huvudkontoret är Klammerdammsgatan 6, 302 42 Halmstad.

Immateriella rättigheter

Innowearable har lämnat in en PCT-ansökan för EU och USA. Patentet ska skydda vissa algoritmer och hårdvara för Inno-1. PCT står för Patent Cooperation Treaty, och är en internationell överenskommelse som ger möjlighet att med en ansökan, på ett språk, få nyhetsgranskning och preliminär patenterbarhetsbedömning utförd av en myndighet för cirka 150 länder. Sedan tidigare finns inga patenterade funktioner inom samma område, men det finns en del publicerade forskningsrapporter.

Försäkringar

Bolaget har en försäkring som styrelsen bedömt vara anpassad till Bolagets verksamhet. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

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 resultat. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle vara under uppseglning.

Väsentliga avtal

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

Intressekonflikter

Aktieinvest har tillhandahållit, och kan komma att tillhandahålla olika finansiella, investerings- och andra tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit respektive kan komma att erhålla ersättning som är helt eller delvis beroende av Erbjudandets genomförande.

Transaktioner med närstående

Bolaget har mellan 2019-01-01 och 2020-12-31 fakturerats totalt 1 024 528,28 SEK för köpta konsulttjänster av moderbolaget Swedish Adrenaline AB. Bolaget har även under 2020 köpt konsulttjänster från Kapitalisera Sverige AB om totalt 75 600 SEK.

Transaktionerna har skett till marknadsmässiga villkor.

Styrelse känner i övrigt inte till några andra transaktioner mellan Bolaget och Bolagets närstående personer eller företag.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 införlivas i detta Memorandum genom hänvisning och utgör härmed en del av Memorandumet.

De handlingar som införlivats genom hänvisning enligt ovan samt bolagsordningen hålls tillgängliga i elektronisk form på Innowearables hemsida, www.innowearable.se.

ADRESSER

Emittent

Innowearable AB
Klammerdammsgatan 6
302 42 Halmstad
peter@innowearable.se

Emissionsinstitut

Aktieinvest FK AB
Box 7415
103 91 Stockholm
emittentservice@aktieinvest.se

Revisor

MOORE KLN AB
Lilla Bommen 4a
411 04 Göteborg
+46 31-739 13 00