



QUICKCOOL

Inbjudan till teckning av aktier i QuickCool AB

Vid hjärtstopp upphör tillförsel av blod och syrgas till kroppens organ, vilket får dramatiska konsekvenser för hjärnan, som redan efter ett par minuter utan syre drabbas av skador – skador som fortsätter att utvecklas när hjärtat startar igen. Nedkylning av kroppen och hjärnan kan bromsa de skadliga processerna, vilket medför att hjärnskadorna kan minska betydligt och ge hjärtstoppspatienten större chans att överleva.

QuickCool AB (556639-3913) utvecklar ett portabelt och batteridrivet kylsystem med snabb intranasal applicering för kroppstemperaturreglering av intensivvårdspatienter. Inom kort påbörjas kliniska studier inom EU-konsortiet EuroHYP-1 för att utforska möjligheter att även använda kyla som skyddande terapi vid stroke. Genom att QuickCools system endast tar näshålan i anspråk har sjukvårdspersonalen full tillgång till patienten för monitorering och behandling. Bolaget har en kliniskt testad, CE-märkt produkt som ska optimeras för att kunna erbjudas som ett av marknadens mest lättanvända system. Systemet är planerat att lanseras 2017.

QuickCool genomför nu en nyemission inför planerad notering på AktieTorget.



S E D E R M E R A
FONDKOMMISSION

OM MEMORANDUMET

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" eller "QuickCool" avses QuickCool AB (publ) med organisationsnummer 556639-3913.

Finansiell rådgivare

Sedermera Fondkommission är en bifirma till ATS Finans AB. I samband med nyemissionen som beskrivs i detta memorandum är Sedermera Fondkommission finansiell rådgivare till QuickCool. Sedermera Fondkommission har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta memorandum. Styrelsen i QuickCool är ansvarig för innehållet, varpå Sedermera Fondkommission och ATS Finans AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i QuickCool samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta dokument. Sedermera Fondkommission agerar även emissionsinstitut i samband med nyemissionen.

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen och är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument beaktat att det sammanlagda beloppet som erläggs under en 12-månadersperiod motsvarar högst 2,5 miljoner euro.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA, Sydafrika eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på QuickCools kontor samt på Bolagets hemsida (www.quickcool.se) och kan även nås på AktieTorgets och Sedermera Fondkommissions respektive hemsidor (www.aktietorget.se och www.sedermera.se).

Uttalanden om omvärld och framtid

Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta dokument återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Revisorns granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Referenser och källhänvisningar

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

AktieTorget

Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal, vilket bland annat innebär att bolagen ska säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Noteringsavtalet återfinns på AktieTorgets hemsida, se <http://www.aktietorget.se/CompanyListingAgreement.aspx>

Härutöver är bolagen givetvis skyldigt följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på AktieTorget.

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en så kallad MTF-plattform. I lagar och författningar ställs lägre krav på bolag som är noterade på MTF-plattform än på bolag som är noterade på en så kallad reglerad marknad. En stor del av de regler som lagstiftaren ställer endast på reglerad marknad har AktieTorget dock infört genom sitt noteringsavtal. AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som anslutna till Nasdaq Stockholm. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på AktieTorget kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se), hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa i dagstidningar.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG.....	3
VD JOHN WENNBORG HAR ORDET	3
MOTIV FÖR NYEMISSION	6
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER	8
TECKNINGSFÖRBINDELSER	9
QUICKCOOL – NÄSTA GENERATIONS KYLBEHANDLING	10
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	16
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	22
QUICKCOOL AB – OM VERKSAMHETEN	25
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR.....	28
AKTIEKAPITAL.....	31
ÄGARFÖRHÅLLANDEN	33
FINANSIELL ÖVERSIKT	34
RISKFÄKTORER	41
BOLAGSORDNING	44

Tidpunkter för ekonomisk information

Innevarande räkenskapsperiod:	2015-01-01 – 2015-12-31
Bokslutskommuniké för 2015:	2016-02-29

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningstid:	5 november – 19 november 2015.
Teckningskurs:	7,00 SEK per aktie.
Värdering:	Cirka 24,9 MSEK (pre-money).
Teckningsförbindelser:	QuickCool har erhållit teckningsförbindelser om cirka 4 MSEK.
Antal aktier i erbjudandet:	Erbjudandet omfattar lägst 1 080 000 aktier och högst 1 220 000 aktier, motsvarande lägst 7 560 000 SEK och högst 8 540 000 SEK.
Teckningspost:	Minsta teckningspost är 700 aktier.
Antal aktier innan nyemission:	3 562 000 aktier.
Notering på AktieTorget:	Aktien i Bolaget är planerad att noteras på AktieTorget. Första dag för handel är beräknad att bli den 18 december 2015.

VD JOHN WENNBORG HAR ORDET

QuickCool grundades 2003 och har sedan dess utvecklat en metod för kylning av hjärnan och kroppen – via näshålans slemhinna – på patienter som drabbats av akut hjärnschemi, till exempel vid hjärtstopp eller stroke, eller på intensivvårdspatienter med feber. Vid hjärnschemi drabbas hjärnan av syrebrist, vilket medför stor risk för allvarliga och bestående hjärnskador. Genom att kyla hjärnan kan celldödsprocesserna bromsas och den drabbade patienten ges på så vis större chans att överleva och tillfriskna.

I QuickCools begynnelse genomfördes studier utifrån premisserna att den ultimata kroppstemperaturen för att förhindra hjärnskada vid hjärtstopp var mellan 32°C och 34°C och en mycket viktig komponent var att kylningen skulle ske fort. Studierna visade att kylning till dessa måltemperaturer inte kunde nås tillräckligt fort enligt rådande rekommendationer. Däremot hade Bolaget en produkt som varit mycket uppskattad i kliniska studier med flera åtråvärda egenskaper såsom användarvänlighet, patientaccess och portabilitet och som var CE-märkt. Styrelsen i Bolaget valde i detta skede att avvakta med vidare produktutveckling och invänta resultat från en förestående stor klinisk studie – TTM-studien.

I slutet av år 2013 publicerades resultaten från denna multicenterstudie för kylbehandling, i den högt ansedda tidskriften *The New England Journal of Medicine*. Artikeln, *Targeted Temperature Management at 33°C versus 36°C after Cardiac Arrest*, var precis vad Bolaget väntat på. Studien visade ingen skillnad i överlevnad eller neurologisk funktion hos hjärtstoppspatienter som kyldes till 33°C jämfört med de som kyldes till 36°C, vilket öppnade nya möjligheter för QuickCools produkt. Riktlinjerna har per oktober 2015 ändrats – tack vare TTM-studien – till att rekommendera kylning i temperaturområdet 32-36°C (ILCOR draft 2015). Noterbart är dessutom att ju mindre en patient kyls ned, desto mindre risk för negativa biverkningar. Genom att uppnå samma effekt vid nedkylning och bibehållande av 36°C som vid 33°C reduceras således riskerna för patienten.

”Givet att vi sedan flera år har en produkt som i kliniska studier visats åstadkomma en stabil obruten kylkedja runt – enligt de nya rönen – önskvärd temperatur, ligger QuickCool i framkant på marknaden.”

Givet att vi sedan flera år har en produkt som i kliniska studier (se tabell sida 13) visats åstadkomma en stabil obruten kylkedja runt – enligt de nya rönen – önskvärd temperatur, ligger QuickCool i framkant på marknaden. Till skillnad från etablerade konkurrerande produkter som är stationära, invasiva (går in i kroppen via exempelvis nålstick) eller kräver patientens kroppsytta för kylning, har QuickCools produkt fördelen att endast ta näshålan i anspråk för kylning. Således lämnas övriga kroppen åtkomlig för intensivvårdsmonitorering och behandling. Produkten är CE-märkt och har prövats omfattande i kliniska studier med goda vitsord. Samtidigt är den – till skillnad från konventionella kylsystem på marknaden – portabel och batteridrivna så att den kan följa patienten i vårdkedjan utan att avbryta kylbehandlingen.

Vi arbetar primärt med indikationerna hjärtstopp och feberbehandling – årligen drabbas runt 10 000 svenskar av hjärtstopp utanför sjukhus. Endast cirka tio procent överlever, men med kylbehandling kan oddsen förbättras markant. Vi ser även framtida marknadsmöjligheter inom bland annat stroke – ett område som utgör en potentiell mångmiljardmarknad – där vi i dagsläget driver forskningsprojekt. QuickCool har deltagit som partner i två EU-konsortier – ESN (European Stroke Network) och EuroHYP-1 – båda inom EU:s sjunde ramprogram, och erhållit forskningsanslag om totalt cirka 3,75 MSEK. Just nu är QuickCool en aktiv konsortiepartner i EuroHYP-1, varigenom ett flertal strokepatienter – cirka 20 stycken – kommer att behandlas med vår produkt.

Vi har en globalt patenterad teknologi och en verksamhet som det hittills investerats cirka 70 MSEK i. Vi strävar nu efter att vidareutveckla framtidens kylsystem – portabelt, användarvänligt och med precis reglering – och vill lansera ett optimerat kommersiellt system baserat på många års kliniska studier och användarfeedback. Vi

beräknar att vi kan lansera vår vidareutvecklade produkt, TTM 2.0, i Skandinavien under 2017 – då som ett kylsystem som är ensamt i sitt slag på marknaden – skraddarsytt för att kyla till 36°C.

Vi avser nu att genomföra en nyemission om högst cirka 8,5 MSEK inför en planerad notering på AktieTorget under hösten. Kapitaltillskottet är planerat att skapa förutsättningar för oss att fortsätta arbeta i önskad takt den närmsta tiden för att göra våra framtidsplaner möjliga. Den planerade nyemissionen beräknas tillföra Bolaget kapital som kan driva utvecklingen i tolv månader, innefattande bland annat uppbyggande av vår utvecklingsorganisation samt färdigställande av en funktionell TTM 2.0-prototyp. Härefter beräknas att QuickCool behöver tillföras ytterligare cirka 12 MSEK för att följa tidsplanen, med planerad marknads lansering under slutet av 2017. Med det vill jag avsluta min inledning med att önska dig varmt välkommen som aktieägare i ett spännande bolag!

John Wennborg, VD QuickCool AB

MOTIV FÖR NYEMISSION

Nyemission inför notering på AktieTorget

QuickCool genomför härmed en nyemission inför planerad notering på AktieTorget. Fulltecknad emission tillför Bolaget cirka 8,5 MSEK före emissionskostnader. Emissionslikviden är avsedd att möjliggöra en effektiv utvecklingstakt och finansiera utveckling av andra generationen av QuickCools produkt, TTM 2.0. Likviden planeras finansiera färdigställande av TTM 2.0:s produktspecifikation, innebärande grundutveckling och modulprototyper (cirka 4,5 MSEK), organisationsförstärkning (cirka 2,45 MSEK), patientrekrytering till CoolStroke 2 genom EuroHYP-1 – ett EU-finansierat stroke-projekt (cirka 0,5 MSEK). Härutöver avser 0,15 MSEK finansiera återbetalning av ett lån från Parkallén Invest AB (från oktober 2015), vilket tillfördes Bolaget i syfte att upprätthålla utvecklingstakten till dess att emissionslikviden från aktuell emission erhålls. Det CE-märkta och optimerade kylsystemet planeras att lanseras under år 2017.

Lägsta gräns för nyemissionens genomförande är cirka 7,6 MSEK.

Investerat kapital och framtida kapitalbehov

Hittills har närmare 70 MSEK investerats i verksamheten. För att QuickCool ska kunna driva utvecklingsplanen i önskvärd takt under tolv månader räknat från den planerade noteringen av Bolaget behöver QuickCool tillföras cirka 7,6 MSEK (lägsta gräns för nyemissionens genomförande). Vid fulltecknad nyemission tillförs Bolaget cirka 8,5 MSEK och har då en buffert om cirka 1 MSEK. Bolagets framtida kapitalbehov uppgår till ytterligare cirka 12 MSEK för att utveckla ett kommersiellt kylsystem och lansera detsamma i Skandinavien. QuickCool har för avsikt att finansiera ovanstående genom ytterligare en emission, vilken beräknas äga rum under slutet av 2016 på AktieTorget.

Aktiens prissättning

Det finns inga vedertagna värderingsmodeller för bolag som QuickCool. Styrelsen har fastställt prissättningen baserat på en bedömning av Bolagets verksamhet, den potentiella marknaden och hittills investerat kapital. Bolagets värdering baseras på:

Verksamheten

QuickCool utvecklar ett intranasalt patenterat kylsystem med snabb applicering för kylning av hjärtstoppspatienter (initial indikation). QuickCool har genom flertalet prekliniska och kliniska studier (se tabell sida 13) visat att Bolagets metod fungerar och har konkurrensfördelar gentemot befintliga alternativ tack vare att systemet är portabelt och enbart tar näsan i anspråk, vilket lämnar resten av kroppen åtkomlig för vård. De riktlinjer som sätter standarden för hur kylbehandling inom området ska ske ändrades nyligen (oktober 2015) till att rekommendera kylning till 36°C – en rekommendation som innebär att QuickCool, enligt styrelsens bedömning, är ensamt på marknaden att erbjuda den mest lämpliga metoden och att Bolaget är i framkant i utvecklingen.

Marknadspotential

Bolaget arbetar i första hand med indikationerna hjärtstopp och feberbehandling. Nuvarande marknad för hjärtstopp uppskattas globalt till cirka en miljard SEK.¹ Styrelsen i QuickCool gör bedömningen att Bolagets modifierade produkt (TTM 2.0) bör vara lämplig även för vakna strokepatienter med möjlighet att öppna en omfattande ny marknad. Exempelvis får var fjortonde sekund en amerikan en stroke och var fjärde minut dör en amerikan efter sviterna av en stroke². Marknadspotentialen för strokeindikationen uppskattas globalt till över 20

¹ Heart Disease and Stroke Statistics – 2013 Update

² ibid.

miljarder SEK.³ Den potentiella marknaden för QuickCools TTM 2.0 är, mot bakgrund av ovanstående, omfattande.

Investeringar och nyemissioner

Hittills har det investerats omkring 70 MSEK i QuickCools verksamhet, genom bland annat nyemissioner och forskningsanslag. Värderingen i den nu aktuella emissionen har fastställts till cirka 24,9 MSEK (pre-money).

Notering på AktieTorget

QuickCool är godkänt för notering på AktieTorget under förutsättning att nyemissionen genomförs samt bland annat att AktieTorgets ägarspridningskrav uppnås. Noteringen på AktieTorget skapar utökade möjligheter för en god marknadsföring av såväl Bolaget som dess produkter. Vidare underlättas eventuell framtida kapitalanskaffning, vilket främjar att en hög utvecklings- och expansionstakt kan hållas. En notering på AktieTorget bidrar också till att eventuella företagsförvärv avsevärt underlättas. Första dag för handel beräknas bli den 18 december 2015.

³ MedTech Insight 2013 - Cooling The Brain: New Therapies For Stroke

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Emissionsbeslut, emissionsvolym och emissionskostnader

Vid extra bolagsstämma i QuickCool den 26 oktober 2015 beslutades att genomföra en ökning av aktiekapitalet genom en riktad nyemission av högst 1 220 000 aktier. Fulltecknad nyemission tillför Bolaget 8 540 000 SEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 0,7 MSEK. Nyemissionen ska genomföras utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

QuickCool inbjuder härmed, i enlighet med villkoren i detta memorandum, till teckning av aktier i Bolaget till en kurs om 7,00 SEK per aktie, motsvarande en värdering om cirka 24,9 MSEK pre-money.

Vid fulltecknad nyemission kommer aktiekapitalet att öka med 976 000 SEK, från 2 849 600 SEK till 3 825 600 SEK och antalet aktier kommer att öka med 1 220 000 aktier från 3 562 000 aktier till 4 782 000 aktier.

Ansvar

Styrelsen i QuickCool är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund den 3 november 2015

Styrelsen i QuickCool

Göran Brorsson – styrelseordförande

Lennart Sjölund – styrelseledamot

Fredrik Lindblad – styrelseledamot

Tadeusz Wieloch – styrelseledamot

Erik von Schenck – styrelseledamot

TECKNINGSFÖRBINDELSER

QuickCool har erhållit teckningsförbindelser om cirka 4 MSEK, motsvarande cirka 47 procent av emissionsvolymen. Av teckningsförbindelserna avser cirka 0,5 MSEK kvittning av tidigare lån från Parkallén Invest AB. Parkallén Invest AB agerar även teckningsåtagare utöver kvittningsbeloppet. Nedan presenteras samtliga förbindelser, vilka skriftligen avtalats i oktober 2015. Ingen premieersättning utgår för teckningsförbindelser. Teckningsförbindelser har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Samtliga parter kan nås via Bolaget.

Namn	Belopp (SEK)
Sedermåra Fondkommission (för kunds räkning)*	1 199 961,00
Bolagets investerarkontakter*	1 122 548,00
John Wennborg (VD i QuickCool)	749 994,00
Parkallén Invest AB (ägs till 100 procent av Lennart Sjölund, styrelseledamot i QuickCool, med närstående)**	649 992,00
Göran Brorsson (styrelseordförande i QuickCool)	315 000,00
Totalt	4 037 495,00

* Ingen av parterna kommer i och med detta åtagande inneha mer än fem procent av röster och kapital i QuickCool AB efter att nyemissionen är genomförd.

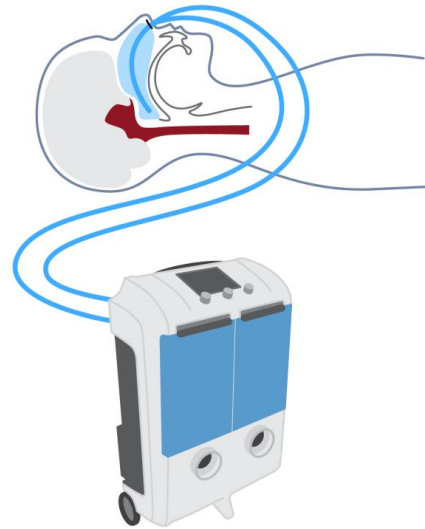
** Av beloppet avser 499 996 SEK kvittning av tidigare lån.

QUICKCOOL – NÄSTA GENERATIONS KYLBEHANDLING

Årligen drabbas flera miljoner patienter av hjärnskador till följd av plötsligt hjärtstopp, hjärtinfarkt, stroke eller allvarliga huvudtrauman. Det har sedan flera decennier varit känt att kylning av kroppen skyddar hjärnan mot syrgasbristskador i samband med hjärtstopp. TTM (Targeted Temperature Management), det vill säga reglering av kroppstemperaturen till mellan 32°C och 36°C, ökar sannolikheten att överleva ett plötsligt hjärtstopp och reducerar risken för bestående hjärnskador.

Bakgrund

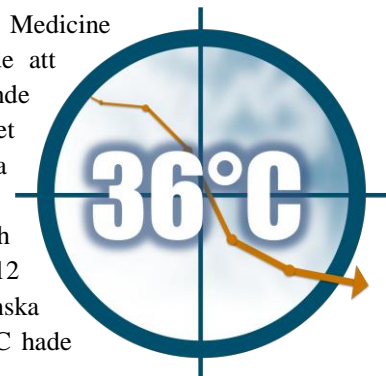
QuickCool AB grundades 2003 med ambitionen att erbjuda ett portabelt kylsystem för selektiv hjärnkylning till 32-34°C. QuickCools grundare Lennart Sjölund, Prof. Tadeusz Wieloch, Prof. Anders Lunderquist, överläkare Fredrik Boris-Möller och perfusionist Mats Allers såg fördelen med ett system för snabb kylning via nashålans blodkärl, jämfört med de etablerade kylsystemen där patientens kropp täcks av en kyldräkt, kylpläddar eller där kylningen sker invasivt via vensystemet. QuickCools system kunde fördelaktigt kyla hjärnan genom att via nashålan cirkulera kall saltlösning i ett slutet system via ballongkatetrar. Prekliniska försök med näskylningsmetoden visade på snabb och selektiv kylning av hjärnan.



Under tiden för QuickCools grundande var måltemperaturen vid hjärtstopp 32-34°C och fokus var att snabbt uppnå denna temperatur. QuickCools prekliniska försök visade på effektiv hjärnkylning och ledde till stora investeringar i Bolaget. Under åren 2007-2011 genomförde QuickCool produktutveckling av ett CE-märkt system och utförde kliniska försök med hjälp av finansiering från riskkapitalbolag. Bolaget genomförde kliniska studier i Skandinavien som visade att QuickCool-systemet var mycket uppskattat av användarna, men samtidigt att systemet inte hade förmågan att uppnå måltemperaturen (32-34°C) tillräckligt fort. Det var emellertid inga problem att kyla patienterna till 36°C och ej heller att precis bibehålla måltemperaturen under flera dygn. QuickCool gjorde diverse vidareutvecklingar av systemet, men efter en tid visade det sig att en tillräckligt snabb hjärnkylning till 32-34°C inte gick att åstadkomma via nashålan – riskkapitalbolagen drog sig ur och Bolaget lades vilande. Grundarna Sjölund och Wieloch beslöt tillsammans med den tredje huvudägaren Fredrik Lindblad (VD 2004-2010) att avvakta resultaten från den hittills största studien inom kylområdet – TTM-studien (Targeted Temperature Management)⁴.

TTM-studien – en vändning för QuickCool

Den välrenommerade vetenskapliga tidskriften The New England Journal of Medicine publicerade under hösten 2013 den så kallade TTM-studien, vilken visade att kylning av hjärtstoppspatienter till 36°C gav samma överlevnad som den rådande rekommenderade behandlingen med kylning till 33°C. TTM (Target Temperature Management) är den enda kliniskt bevisade metoden för att skydda hjärnan vid hjärtstopp och ger 31 procent högre överlevnad och 41 procent ökad sannolikhet för bibehållen hjärnfunktion⁵. TTM innebär att nå och bibehålla en konstant förutbestämd kroppstemperatur under en viss tid, oftast 12 till 24 timmar, för att förbättra en patients chanser för överlevnad och minska risken för allvarliga skador. Studien visade således, utöver att 33°C och 36°C hade



⁴ Nielsen et al. (N Engl J Med 2013; 369:2197-2206 December 5, 2013 DOI: 10.1056/NEJMoa1310519)

⁵ Bernard et al (N Engl J Med 2002;346:557-563)

samma överlevnadsstatistik, även att fokus bör vara att hålla en stabil temperatur. Den publicerade studien, vilken av experter på området betraktades som årets viktigaste nyhet på intensivvårdsområdet – studien har omnämnts i flera rapporter, artiklar⁶ och har härutöver medfört att de formella riktlinjerna för kylbehandling reviderats – ändrade radikalt framtidsutsikterna för QuickCool vars produkt är idealisk för de nya kraven på kylbehandling. Sedan publiceringen av den kliniska studien har allt fler sjukhus övergått till att kyla till 36°C och att bibehålla den förutbestämda temperaturen – en utveckling som är till QuickCools fördel.

Med anledning av resultaten från ovanstående studie rekommenderar SFAI (Svensk Förening för Anestesi och Intensivvård) i dagsläget behandling med kontrollerad temperatur antingen i intervallet 32-34°C eller behandling med temperaturmål 36°C. Uppdaterade internationella rekommendationer offentliggjordes i oktober 2015, i vilka måltemperaturen förändrats till intervallet 32-36°C.

"The most important changes in post-resuscitation care since 2010 include: (...) targeted temperature management remains important but there is now an option to target a temperature of 36°C instead of the previously recommended 32–34°C." (ERC Guidelines 2015)

Att de formella riktlinjerna ändras visar på tyngden i ovanstående studie och öppnar upp ytterligare möjligheter för QuickCools produkt. QuickCool gör bedömningen att i och med de nya rönen kommer en majoritet av användarna att konvertera till ett kylprotokoll med 36°C för effektiv och skonsam behandling med färre potentiella bieffekter, och fokus kommer att flyttas från snabb och aggressiv induktion av kylbehandling med dagens alternativ – stora och klumpiga kylaggregat – till enklare och mer portabla kylsystem för moderat kylning och med noggrann temperaturreglering. QuickCools produkt är ett system som enligt styrelsen svarar mycket väl till det nya kylprotokollet.

Produkter

QuickCool har en CE-märkt och kliniskt testad produkt. CE-märkningen innebär att QuickCools nuvarande befintliga produkt är laglig att sälja. Dock är QuickCools befintliga produkt inte optimerad (eller designad) för att vara reproducerbar – det vill säga, den befintliga produkten är inte i kommersiellt skick. Bolaget avser att utveckla en uppdaterad kommersiell version, TTM 2.0, med optimerade egenskaper för framtidens kylbehandling. Förutom att designen ska uppdateras till att bli modernare innebär de optimerade egenskaperna en produkt som är tystare, mindre och lättare. Optimeringen innebär således inte utveckling av någon ny teknologi eller ändring i systemprinciper. Den modifierade produkten blir nästa generations kylsystem som erbjuder enkel hantering, oavbruten kylbehandling, full tillgång till patienten och precis temperaturreglering vid 36°C.

QuickCools produkt består av en portabel kylapparat som cirkulerar kall saltlösning i ett slutet engångsset kopplat till ballongkatetrar som placeras i patientens nashåla. Kateterset och så kallade ballongkatetrar är engångsartiklar. Den kalla lösningen kyler kontinuerligt patienten via kroppens integrerade värmeväxlare i nashålan. Tack vare systemets utformning och icke-invasiva natur kan systemet startas snabbt med fortsatt tillgång till patienten för sjukvårdspersonal, då kroppen är fri från kyltäckan, kylpads och dylikt. Systemet är portabelt och batteridrivet, och hängs med fördel på sänggaveln under transport, vilket garanterar en oavbruten kylning under vårdkedjan med patienttransport från till exempel intensivvårdsavdelning till röntgen.



⁶ exempelvis Research on Therapeutic Hypothermia for Post-Arrest Patients Helps Refine Temperature-Management Strategies, Scott D. Weingart, MD, FCCM, oktober, 2014

Utvecklingsplan

Nedan presenteras en översiktlig bild av QuickCools utvecklingsplan. Styrelsen i Bolaget beräknar att kapitaltillförsel genom nu förestående nyemission möjliggör finansiering av verksamheten till dess att en funktionell prototyp av TTM 2.0 är planerad att vara färdigställd (2016). Härefter krävs ytterligare finansiering.

2015

- Produktspecifikationen för TTM 2.0 klar
- Utvecklingsorganisation byggs upp

2016

- Re-certifiering av ISO 13485*, innebärande att QuickCools befintliga verksamhetsledningssystem i enlighet med ISO 13485* – certifierat av TÜV-SÜD – upprätthålls och en ny treårsperiod påbörjas
- Första patient rekryterad till CoolStroke 2 (EuroHYP-1), vilket är ett viktigt första steg gällande studier med kyla mot stroke
- Forskningsråd (Scientific Advisory Board) bildat, vilket gör att QuickCool kan hålla sig uppdaterat avseende nya behandlingsområden och trender i branschen
- Funktionell TTM 2.0-prototyp
- Produktcertifiering och CE-märkning av TTM 2.0

2017

- Start av klinisk studie med TTM 2.0 (36°C)
- Uppbyggnad av försäljningsorganisation
- Produktionsstart
- Start av marknadsbearbetning
- Lansering av TTM 2.0 i Sverige och Skandinavien

** en standard för kvalitetsledning avsedd för medicinsk klassning som beskriver hur man skall hantera och ge ut apparatur ägnad för bruk inom sjukvården*

Finansiella målsättningar

Styrelsen i QuickCool gör bedömningen att Bolaget har goda förutsättningar att nå break-even cirka tre till fyra år efter produktlansering, vilket förväntas ske under andra halvåret 2017. Avgörande är i vilken takt en internationell distribution byggs upp – detta kan komma försena tidpunkten när break-even uppnås samtidigt som det skapar förutsättningar för en ökad tillväxttakt.

Marknad och målgrupp

Kylbehandling, TTM, används idag kliniskt främst för indikationerna hjärtstopp, intensivvårdspatienter med svårbehandlad feber och för tidigt födda barn med syrebrist. Forskning pågår i dagsläget även inom stora potentiella indikationer som stroke och hjärtinfarkt.

QuickCools primära indikationer är hjärtstopp och feberbehandling. Varje år drabbas cirka 10 000 svenskar⁷ respektive cirka 360 000 amerikaner⁸ av hjärtstopp utanför sjukhus – färre än tio procent av de drabbade överlever, men oddsden förbättras markant med kylbehandling. Nuvarande underpenetrerade marknad för hjärtstopp uppskattas av styrelsen i Bolaget till cirka en miljard SEK globalt medan potentialen för marknaden är flera miljarder SEK. Sverige är en pionjärmarknad inom kylbehandling och så gott som alla sjukhus i landet kyler hjärtstoppspatienter. På andra marknader såsom exempelvis USA har det tagit mycket längre tid att införa

⁷ HLR-Rådet 2015

⁸ Heart Disease and Stroke Statistics – 2013 Update

kyla som standardbehandling efter hjärtstopp trots rekommendationer från American Heart Association (AHA) sedan över tio år tillbaka.

Enbart i Sverige finns cirka 70 intensivvårdsavdelningsenheter (IVA), vilka ingår i QuickCools primära målgrupp. Styrelsens bedömning är att varje IVA-enhet bör ha mellan två och fyra kylapparater. Hjärtstoppfrekvensen i Sverige uppgår, som ovan nämnts, till cirka 10 000 personer årligen. Uppskattningsvis bör cirka 2500 av dessa kylbehandlas på sjukhus, vilket ger en uppskattad engångssetsförsäljning på lika många set.

Stroke är vanligare än hjärtstopp och drabbar cirka 30 000 svenskar⁹ respektive cirka 800 000 amerikaner¹⁰ årligen. Detta betyder att var fjortonde sekund får en amerikan en stroke och var fjärde minut dör en amerikan efter sviterna av en stroke. Dagens behandlingsalternativ innefattar enbart läkemedelsbehandling för ischemisk stroke med propplösare (trombolys). Tyvärr hinner färre än fem procent av strokepatienterna behandlas då läkemedlet måste administreras de närmaste timmarna efter symtomdebut. Det finns följaktligen stora förhoppningar att pågående kliniska kylstudier ska visa god hjärnskyddande effekt och därmed resultera i globala rekommendationer i stil med hjärtstopp. Marknadspotentialen för strokeindikationen är omfattande – uppskattningsvis större än 20 miljarder SEK globalt¹¹ – dels beroende på den stora populationen, men även eftersom en stor andel av drabbade patienter är behandlingsbara.

QuickCool har stora förhoppningar för Bolagets produkt inom strokeindikationen då QuickCools modifierade produkt TTM 2.0 beräknas bli ett system som torde fungera väl för behandling av medvetna patienter, till skillnad från exempelvis invasiva system.

Avslutade och pågående studier

QuickCool är utvalt till två EU-finansierade strokeprojekt – European Stroke Network/ARISE (avslutat) och EuroHYP-1. Som en del utav ARISE-projektet utfördes en studie i Malmö under 2009 med QuickCools system och under 2015/2016 planeras CoolStroke2 – en klinisk studie på medvetna akuta strokepatienter i Tyskland, som en del av EuroHYP-1. Nedan presenteras en tabell över QuickCools genomförda och pågående prekliniska och kliniska studier, inklusive sammanfattande text om vad som mätts och vad resultaten i studierna visade.

Studietyp	Indikation	Ort	Enheter	År	Status
Preklinik	Effektstudie	Uppsala	12	2005	Avslutad
Preklinik	Effektstudie	Uppsala	20	2006	Avslutad
Preklinik	Effektstudie	Uppsala	6	2007	Avslutad

QuickCools prekliniska studier utfördes på forskningsklinik med syfte att utvärdera teorin gällande selektiv hjärnkylning via nashålan. Dessa tester utfördes på sövda grisar. Resultaten gav att Bolaget fortsatte med kliniska försök med selektiv hjärnkylning som mål.

Klinik	Volontär*	Houston	10	2007	Avslutad
--------	-----------	---------	----	------	----------

Studien genomfördes på friska volontärer, vid University of Texas Health Science Center, och var en acceptansstudie (ballongkateter i näsan). Resultatet visade på god acceptans förutsatt att rätt tryck på vätska användes.

Klinik	Hjärtstopp	Köpenhamn	6	2008	Avslutad
--------	------------	-----------	---	------	----------

Studien (pilot) genomfördes på Köpenhamns Universitetssjukhus med QuickCools ballongkatetrar på medvetlösa hjärtstoppspatienter för att utvärdera om QuickCools ballongkatetrar kunde kyla patienter. Resultatet påvisade god kylförmåga till mellan 33 och 34°C under en period av 3-24 timmar för merparten av patienterna.

⁹ Strokeförbundet 2015

¹⁰ Heart Disease and Stroke Statistics – 2013 Update

¹¹ MedTech Insight 2013- Cooling The Brain: New Therapies For Stroke

Klinik	Volontär*	Uppsala	10	2008	Avslutad
Studien utfördes på Akademiska sjukhuset i Uppsala på friska volontärer som kyls med QuickCools intranasala system och syftade till att via MRSI, mäta temperaturen i hjärnan och påvisa selektiv hjärnkylning. Resultatet var positivt med tydligt mätbar selektiv kylning av hjärntemperaturen. Studien resulterade i en publicerad artikel.					
Klinik	Volontär*	Lund	10	2008	Avslutad
Klinik	Volontär*	Köpenhamn	6	2008	Avslutad
Studierna, som genomfördes på prövningsenheten vid Lunds Universitetssjukhus samt universitetssjukhuset i Köpenhamn, utfördes på friska volontärer med syfte att utvärdera olika ballongkatetertyper och former. Dessa studier resulterade i utformningen av dagens fastställda ballongkateterform.					
Klinik	Volontär* (ARISE)	Malmö	10	2009	Avslutad
Studien var en europeisk studie (Affording Recovery In Stroke) där QuickCools system med ballongkatetrar och kylsystem användes för att utvärdera olika metoder för att behandla effekterna utav stroke och som går att använda på vakna patienter. Studien utfördes på volontärer. ARISE resulterade i många lärdomar för medverkande läkare, ytterligare studier har initierats inom många områden som kan tänkas minska effekterna av stroke, bland annat inom kylning. Resultatet gjorde bland annat att QuickCool är med i ytterligare en europeisk studie, EuroHYP-1.					
Klinik	Trauma	Köpenhamn	9	2011	Avslutad
Studien utfördes på Rigshospitalet i Köpenhamn på TBI patienter med hypertermia för att utvärdera möjligeter att behandla feber (ner till normotermi) på dessa patienter, samt utvärdera eventuella slemhinneförändringar vid långvarig användning av ballongkatetrar. Studien resulterade i att flertalet patienter gick att sänka och bibehålla vid normotermi, dock tog det lång tid (24h). Inga slemhinneförändringar kunde påvisas.					
Klinik	Hjärtstopp	Skandinavisk multicenterstudie	6	2011	Avslutad
Studien genomfördes på tre kliniker i Skandinavien. Syftet var att utvärdera QuickCools systems kylkapacitet i kombination med kall intravenös vätska på medvetslösa hjärtstoppspatienter. Resultatet visade på god kylförmåga i samband med kall intravenös vätska.					
Klinik	Stroke (EuroHYP-1)	Tübingen	20	2015	Initierad
Denna studie är pågående och utförs på milt sövda men medvetna strokepatienter på universitetssjukhuset i Tübingen i Tyskland. I studien används QuickCools system som komplement till kall infusionslösning för kontinuerlig kylbehandling under ett antal timmar. Kylmetoden utvärderas parallellt med en normotermi-behandling					

* fullt friska personer som frivilligt deltar i studier för att testa funktion, komfort, effekt och liknande.

Sammanfattningsvis har de avslutade studierna (fram till 2011) resulterat i att utformning av ballongkateter kunnat optimeras med avseende på såväl form som storlek, material och funktionsutformning. Studierna har dessutom försett QuickCool med mycket värdefull information och rådata gällande systemets användarvänlighet (vilken uppskattats mycket utav Bolagets användare), samt funktionskrav så som temperaturhållningsförmåga, ljudnivå (vilket är en betydande faktor i dagens vårdmiljö), användarinterface (där exempelvis touchskärmar är en förväntan) och marknadskrav (till exempel automatisk temperaturreglering mot patienttemperatur) – erfarenheter som alla ligger till grund för utvecklingen av QuickCools nästa generations kylsystem, TTM 2.0. Även EuroHYP-1 förväntas ge Bolaget värdefull information om ovanstående parametrar.

Konkurrenter

Kylning av kroppen vid hjärtstopp är etablerat sedan mer än ett decennium och det finns ett antal aktörer på marknaden som erbjuder olika kylprodukter. De senaste åren har en konsolidering skett och större globala medicinteknikbolag såsom Asahi Kasei/ZOLL och Bard har förvärvat kylprodukter för att utöka sina produktportföljer inom intensivvårdsområdet. Marknaden kan grovt indelas i ytkylningsprodukter (kylläcken, -madrasser, -dräkter, -pads) respektive invasiv kylning med katetrar som kyler kroppen inifrån och ut genom att cirkulera kall vätska inne i vensystemet. Ytkylningsprodukter erbjuds bland annat av Bard/Medivance, Asahi Kasei/Innercool, Stryker/Gaymar, CSZ, MTRE och Emcools. Efter uppköp av kylprodukter från ZOLL (Alsius) och Philips (Innercool) dominerar Asahi Kasei segmentet intravaskulär kylning.

Andra segment av hypotermimarknaden är intranasal kylning (QuickCool och BeneChill) och skalpkylning med kylmössor/-hjälm (t.ex. Olympus och BrainCool). BeneChill tillhandahåller CE-märkta systemet Rhinochill Intranasal Cooling System, som erbjuder snabb kylning genom att administrera kall gas i näsan. Bolaget utnyttjar alltså, precis som QuickCool, nashålan för värmewäxling. BeneChills system har utvecklats för att snabbt inducera kyla i ambulans eller på akutmottagningar och lämpar sig således för snabb, initial kylning men inte för kontinuerlig underhållskylning. Till skillnad från QuickCool erbjuder BeneChills system således inte en komplett kylbehandling med temperaturreglering under flera dygn utan ska ses som en metod för att snabbt komma ner i lägre temperatur. Att använda Benechills system som alternativ till QuickCools, det vill säga att låta en patient kontinuerligt inandas kall gas under många timmar för att på så sätt underhållskyla, är enligt styrelsens bedömning osannolikt med tanke på risker och kostnader. Härutöver förhindrar QuickCools patentportfölj till stor del möjligheten för något annat bolag att via nashålan och en kateter erbjuda ett alternativ till QuickCools system.

Den ovan beskrivna konkurrenssituationen är övergripande och gör inte anspråk på att vara heltäckande.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Göran Brorsson – styrelseordförande sedan 2015

Göran Brorsson, född 1952, har civilekonomutbildning från Göteborgs Universitet. Brorsson har lång erfarenhet av ledande positioner inom bolag verksamma inom medtech, industriell elektronik, verkstad- och processindustri. Brorsson var tidigare VD för Elos Medtech AB som är noterat på Stockholm Nasdaq Small Cap-lista och har flera styrelseuppdrag inom medtech-sektorn, bland annat i Stille AB, Biovica International AB samt Art Clinic AB.



Innehav i QuickCool: Brorsson äger inga aktier i QuickCool men agerar teckningsåtagare i nu förestående nyemission.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Albin Invest AB	Styrelseledamot	Pågående
Art Clinic AB	Styrelseledamot	Pågående
Art Clinic Spine AB	Styrelseledamot	Pågående
Biovica International AB	Styrelseordförande	Pågående
Gents Wear Aktiebolag	Styrelseordförande	Pågående
Göran Brorsson & Partners AB	Styrelseledamot	Pågående
Götene Construction Equipment AB	Styrelseordförande	Pågående
P.M. Paris-Milan Fashion AB	Styrelseordförande	Pågående
QuickCool AB	Styrelseordförande	Pågående
Stille AB	Styrelseledamot	Pågående
Umeå Försäljning AB	Styrelseordförande	Pågående
Aktiebolaget Westment	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Elos AB	Styrelseledamot, VD	Under perioden avslutat
Elos Fixturlaser AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Elos Medtech AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Elos Medtech Microplast AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Elos Medtech Pinol AS AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Elos Medtech Tianjin Ltd	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Elos Medtech Timmersdala AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Elos Precision AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
EM Group Aktiebolag	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
TiOTec Aktiebolag	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Clean Tech East Holding AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Eastern Bio Holding AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
SystemSeparation Sweden Aktiebolag	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Ystad Pellets AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Göran Brorsson & Partners	100	100	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Göran Brorsson har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Lennart Sjölund – styrelseledamot sedan 2015

Lennart Sjölund, född 1949, har civilekonomutbildning från Lunds universitet och är en av QuickCools grundare. Sjölund var tidigare styrelseordförande i Bolaget. Sjölund har lång erfarenhet av ledande positioner inom bolag verksamma inom byggnadsmaterial, livsmedelsförpackningar, bryggeri och medtechindustrin. Sjölund var tidigare VD för medtechbolagen Jostra AB och Jolife AB och har flera styrelseuppdrag, bland annat i Lagercrantz Group.



Innehav i QuickCool: Sjölund är huvudägare i QuickCool, med ett innehav på 55,3 procent genom Parkallén Invest AB som ägs till 100 procent av Lennart Sjölund och närstående (Lennart Sjölund 41 procent, Margareta Sjölund (hustru) 41 procent, Olof Sjölund (son) 9 procent, Sofia Sjölund (dotter) 9 procent). Av Parkallén Invest AB:s ägarandel (före nu aktuell emission) i QuickCool utgörs viss del av aktier som förvärvades från riskkapitalbolagen 2012, med överenskommelsen att för det fall Sjölund avyttrar aktier eller erhåller värdeöverföringar före maj 2019, ska viss del av försäljningssumman tillfalla säljarna av aktierna. Observera att denna överenskommelse inte påverkar övriga befintliga eller nya aktieägarers ägande i Bolaget. Sjölund agerar även teckningsåtagare, via Parkallén Invest AB, i nu förestående nyemission.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Argmed Kommanditbolag	Komplementär	Pågående
Elinvest Henrik Nilsson AB	Styrelseledamot	Pågående
ErySave Aktiebolag	Styrelseordförande	Pågående
Fässbergs Elektriska Aktiebolag	Styrelseledamot	Pågående
Godiva AB	Styrelseledamot	Pågående
Husbåtskompaniet i Junsele AB	Styrelseordförande	Pågående
Lagercrantz Group Aktiebolag	Styrelseledamot	Pågående
New Nordic Healthbrands AB	Styrelseledamot	Pågående
Nomvula AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Parkallén Group AB	Styrelseledamot	Pågående
Parkallén Invest AB	Styrelseordförande	Pågående
QuickCool AB	Styrelseledamot	Pågående
Utmaningarnas Hus i Malmö AB	Styrelseledamot	Pågående
Zarismo Aktiebolag	Styrelseordförande	Pågående
Östanbäck Timmerhus AB	Styrelseordförande	Pågående

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Argmed Kommanditbolag	100	100	Pågående
Elinväst Henrik Nilsson AB (via Parkallén Invest AB)	90	90	Pågående
Erysafe Aktiebolag (via Parkallén Invest AB)	25	25	Pågående
Fässbergs Elektriska Aktiebolag (via Parkallén Invest AB)	90	90	Pågående
Godiva AB (via Parkallén Invest AB)	98	98	Pågående
Husbåtskompaniet i Junsele AB (via Parkallén Invest AB)	35	35	Pågående
Kinna El & Tele AB (via Parkallén Invest AB)	100	100	Pågående
Nomvula AB (via Parkallén Invest AB)	100	100	Pågående
Parkallén Group AB (via Parkallén Invest AB)	90	90	Pågående
Parkallén Invest AB	41	41	Pågående
QuickCool AB (via Parkallén Invest AB)	55,3	55,3	Pågående
Utmaningarnas Hus i Malmö AB (via Parkallén Invest AB)	25	25	Pågående
Zarismo Aktiebolag (via Parkeallén Invest AB)	55	55	Pågående
Östanbäck Timmerhus AB (via Parkallén Invest AB)	35	35	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Lennart Sjölund har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Fredrik Lindblad – styrelseledamot sedan 2012

Fredrik Lindblad, född 1967, är civilekonom, civilingenjör och har en bakgrund inom marknadsföring och affärsutveckling med fokus på tidiga stadier i forsknings- och utvecklingsbolag. Lindblad var VD för QuickCool mellan 2004 och 2010. Tidigare har Lindblad bland annat arbetat som internationell marknadschef på Jostra AB. Lindblad arbetar idag som VD på BioActive Polymers och sitter i fem bolagsstyrelser.



Innehav i QuickCool: Lindblad är en av huvudägarna i QuickCool, med ett innehav på 18,1 procent. Av Lindblads ägarandel (före nu aktuell emission) utgörs 97 procent av aktier som köptes av Parkallén Invest AB under 2013. I samband med överlåtelsen gjordes överenskommelsen som innebär att för det fall att Lindblad skulle avyttra aktier eller erhålla värdeöverföringar före maj 2019, skall Lindblad utge viss del till Parkallén Invest AB för att Parkallén Invest AB ska kunna fullgöra sitt åtagande gentemot riskkapitalbolagen som beskrivs under Lennart Sjölund's innehav i QuickCool. Observera att denna överenskommelse inte påverkar övriga befintliga eller nya aktieägares ägande i Bolaget.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
BibbInstruments AB	Styrelseledamot	Pågående
Billmate AB	Styrelseordförande	Pågående
BioActive Polymers in Lund AB	Extern VD	Pågående
Invoice Finance AB	Styrelseledamot	Pågående
QuickCool AB	Styrelseledamot	Pågående
Tjörred Fastigheter AB	Styrelseordförande	Pågående
Aktiebolaget Optiol	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Enzymatica AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Optiol Holding AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
QuickCool AB	Extern VD	Under perioden avslutat

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Tjörred Fastigheter AB	50	50	Pågående
Invoice Finance AB	13	13	Pågående
QuickCool AB	18,1	18,1	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Fredrik Lindblad har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Tadeusz Wieloch – styrelseledamot sedan 2010

Tadeusz Wieloch, född 1950, är professor i neurovetenskap vid Lunds Universitet och en av grundarna bakom QuickCool. Professor Wielochs forskningsområde är hjärnskademekanismer efter syrgasbrist i hjärnan efter hjärtstopp och stroke, samt mekanismer för hur hjärnans struktur omformas efter skada för att förbättra hjärnfunktion. Forskningen bedrivs experimentellt och translationellt, det vill säga med sikte på att utveckla nya behandlingar för att hindra hjärnskada och förbättra hjärnfunktion efter stroke. Wieloch har sedan 1981 publicerat över 200 vetenskapliga artiklar i området.



Innehav i QuickCool: Wieloch är en av huvudägarna i QuickCool, med ett innehav på 19,2 procent. Av Wielochs ägarandel (före nu aktuell emission) utgörs 90 procent av aktier som köptes av Parkallén Invest AB under 2013. I samband med överlåtelsen gjordes överenskommelsen som innebär att för det fall att Wieloch skulle avyttra aktier eller erhålla värdeöverföringar före maj 2019, skall Wieloch utge viss del till Parkallén Invest AB för att Parkallén Invest AB ska kunna fullgöra sitt åtagande gentemot riskkapitalbolagen som beskrivs under Lennart Sjölund's innehav i QuickCool. Observera att denna överenskommelse inte påverkar övriga befintliga eller nya aktieägares ägande i Bolaget.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
QuickCool AB	Styrelseledamot	Pågående
Sinnaps AB	Styrelseledamot	Pågående
LU Innovation System AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
WC Likvid AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
QuickCool AB	19,2	19,2	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Tadeusz Wieloch har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Erik von Schenck – styrelseledamot sedan 2015

Erik von Schenck, född 1964, har mer än 20 års erfarenhet av stora och mindre internationella medicintekniska bolag. Han har innehaft ledande positioner som VD för Jolife AB, VD Jostra AB och divisionschef på Gambro. Erik har en civilingenjörsexamen vid tekniska högskolan i Lund och en Executive MBA vid EFL. Von Schenck är idag verksam som vice VD på Physio-Control Inc som är marknadsledande på professionella defibrillatorer och mekanisk HLR. Von Schenck är också styrelseordförande i Avidicare AB samt styrelseledamot i flera bolag.



Innehav i QuickCool: Von Schenck äger inga aktier i QuickCool

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Avidicare AB	Styrelseordförande	Pågående
Avidicare Holding AB	Styrelseordförande	Pågående
BioActive Polymers in Lund AB	Styrelseledamot	Pågående
Captera Medtech AB	Styrelseledamot	Pågående
Dignitana AB	Styrelseledamot	Pågående
Jolife AB	Styrelseledamot och VD	Pågående
P.C. Sweden Holding AB	Styrelseledamot	Pågående
QuickCool AB	Styrelseledamot	Pågående
Schenck Consulting AB	Styrelseledamot	Pågående
SensoDetect Aktiebolag AB	Styrelseledamot	Pågående
XVIVO Perfusion AB	Styrelseledamot	Pågående
Jolife Intressenter AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
CMT Captera MedTech AB	20	20	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Erik von Schenck har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

John Wennborg – VD

John Wennborg, född 1970, anställdes som VD i QuickCool i april 2015 och kommer senast från ArjoHuntleigh AB i Getinge-koncernen. Wennborg har en bakgrund som inkluderar produkt-, eftermarknads-, kvalitet/regulatorisk- och produktvårdschef. Wennborg har en gedigen bakgrund inom life science-området, med fokus på medicintekniska produkter.



Innehav i QuickCool: Wennborg äger inga aktier i QuickCool men agerar teckningsåtagare i nu förestående nyemission.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
QuickCool AB	VD	Pågående

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Inga delägarskap över 10 procent de senaste fem åren.

Tvångslikvidation och konkurs

John Wennborg har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Extra bolagsstämma i QuickCool AB beslutade den 26 oktober 2015 att genom riktad emission öka Bolagets aktiekapital med lägst 864 000 SEK och högst 976 000 SEK genom nyemission av lägst 1 080 000 och högst 1 220 000 aktier envar med ett kvotvärde om 0,80 SEK till en teckningskurs om 7,00 SEK per aktie. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 8 540 000 SEK. Lägsta nivå för att genomföra emissionen är 7 560 000 SEK.

Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsida (www.quickcool.se samt www.aktietorget.se), vilket beräknas ske under vecka 48, 2015. Nedan anges villkor och anvisningar för erbjudandet.

Teckningsberättigade

Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten och institutionella investerare.

Företrädesrätt till teckning

Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Värdering

Cirka 24,9 MSEK (pre-money).

Teckningskurs

Teckningskursen är 7,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Anmälan om teckning ska göras under perioden 5 november – 19 november 2015.

Anmälan

Anmälan om teckning av aktier ska avse lägst 700 aktier (motsvarande 4 900 SEK).

Anmälningssedlar ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 19 november 2015 på nedanstående adress, fax eller e-post:

Sedermera Fondkommission

Emissionstjänster

Importgatan 4

SE-262 73 Ängelholm

Fax: +46 (0)431 – 47 17 21

E-post: nyemission@sedermera.se

Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten.

Anmälningssedel kommer att finnas tillgänglig på Bolagets hemsida (www.quickcool.se), AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se) från och med den 5 november 2015.

Rätt till förlängning av teckningstiden samt emissionens fullföljande

Styrelsen förbehåller sig rätten att, under alla omständigheter, fatta beslut om att förlänga tiden för teckning och betalning. I det fall AktieTorgets bedömer att förutsättningarna inte finns för en ändamålsenlig handel i Bolagets aktie eller om fastställd lägsta nivå för emissionens genomförande inte uppnås, kommer emissionen inte att fullföljas. Beslut om att inte fullfölja emissionen kan senast fattas före det avräkningsnotor ska sändas ut.

Principer för tilldelning

Beslut om tilldelning fattas av styrelsen varvid följande principer ska gälla:

- a. att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser,
- b. att det är nödvändigt att sprida Bolagets aktieägarkrets inför planerad notering; i den mån det är möjligt kommer styrelsen tillse att varje tecknare erhåller lägst 700 aktier.
- c. att skapa investeringsutrymme för parter som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till bolaget, vid överteckning dock högst 10 % av emissionsvolymen.

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 anmälningssperioden anmälan inges.

Tilldelning beräknas ske vecka 48, 2015. Snarast därefter kommer avräkningsnota att skickas till dem som erhållit tilldelning i erbjudandet. De som inte tilldelats några aktier får inget meddelande.

Betalning

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning ska ske senast fyra bankdagar därefter.

Om betalning inte sker i tid kan aktierna komma att överlåtas till annan part. Om betalning från en sådan försäljning understiger försäljningspriset enligt erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den part som ursprungligen tilldelades aktierna.

Registrering och redovisning av tilldelade aktier

Registrering av emissionen hos Bolagsverket beräknas ske vecka 50, 2015. Tecknare med VP-konto erhåller därefter en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av aktier skett på dennes VP-konto. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat, genom depå, sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Investerare bosatta utanför Sverige

Investerare som är bosatta utanför Sverige kan vända sig till Sedermera Fondkommission på nedanstående telefonnummer för information om teckning och betalning. Observera att erbjudandet enligt detta memorandum inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Rätt till utdelning

Vinstutdelning för de nya aktierna ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Handel på AktieTorget

Ingen organiserad handel finns med Bolagets aktie i dagsläget. QuickCool har för avsikt att notera Bolagets aktie på AktieTorget. Första handelsdag är beräknad till den 18 december 2015. Handelsbeteckningen kommer att vara QUICK. Bolagets aktie har ISIN-kod SE0007604160. En handelspost kommer att uppgå till en (1) aktie.

Övrigt

Samtliga aktier som erbjuds i denna emission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna nyemission.

Emissionsinstitut

Sedermersa Fondkommission agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell nyemission.

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

QuickCool AB

Tel: +46 (0)46 – 286 38 40

E-post: nyemission@quickcool.se

Sedermersa Fondkommission

Tel: +46 (0)431– 47 17 00

E-post: nyemission@sedermersa.se

Memorandum finns tillgängligt via Bolagets hemsida (www.quickcool.se), AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt Sedermersa Fondkommissions hemsida (www.sedermersa.se). Memorandumet kan även erhållas kostnadsfritt från QuickCool.

QUICKCOOL AB – OM VERKSAMHETEN

Verksamhet

QuickCool AB grundades 2003 och har sitt säte i Lund. Bolaget grundades av en grupp uppfinnare och läkare med koppling till Universitetssjukhuset och Universitet i Lund, Lennart Sjölund (företagsledare samt tidigare bland annat VD för Jostra AB och Jolife AB), och Tadeusz Wieloch (professor i Neurobiologi vid Wallenberg Neurocentrum). Av grundarna är Lennart Sjölund och Tadeusz Wieloch verksamma som styrelseledamöter i Bolaget. QuickCool utvecklar kylsystem med snabb intranasal applicering för säker kroppstemperaturreglering av intensivvårdspatienter. Bolaget har en CE-märkt och kliniskt testad produkt, samt utvecklar en uppdaterad kommersiell version, TTM 2.0, för framtidens kylbehandling.

Affärsmodell

QuickCools affärsmodell bygger på den så kallade Razor/Razorblade-modellen. Bolaget avser att erbjuda intensivvårdsavdelningar konkurrenskraftigt prissatta kylapparater samt kateterset för engångsbruk. Bolaget beräknar att engångsförsäljningen, som genererar återkommande intäkter, kommer att svara för ungefär 70 procent av försäljningen på sikt. Inledningsvis är försäljning av kylsystemet TTM 2.0 i Sverige och Skandinavien avsedd att ske med egen slimmad försäljningsorganisation. För att nå global framgång har QuickCool för avsikt att söka en ledande global distributör, antingen partners som är etablerade på kylmarknaden eller betydande spelare med ambitioner att addera en innovativ kylprodukt till sin produktportfölj. Det kan komma att bli en eller flera partners för olika indikationer såsom hjärtstopp och stroke. Kylmarknaden konsolideras och stora globala miljardkoncerner såsom Asahi Kasei, Stryker och Bard har under de senaste åren köpt mindre kylföretag. Dessutom pågår förändringar av behandlingsprotokoll världen över som en följd av TTM-studien. QuickCool avser att arbeta med ledande specialister på kylområdet via ett forskningsråd (Scientific Advisory Board) för att positionera TTM 2.0 som ett innovativt och modernt alternativ till traditionella kylsystem.

Bolagsstruktur och aktieinnehav

QuickCool ägs till 55,3 procent av Parkallén Invest AB (moderbolag) som ägs till 100 procent av Lennart Sjölund med närstående. QuickCool har inte några aktieinnehav.

Bolagsinformation

Firmanamn	QuickCool AB
Handelsbeteckning	QUICK
Säte och hemvist	Lund, Skåne län
Organisationsnummer	556639-3913
Datum för bolagsbildning	2002-09-02
Datum när bolag startade sin verksamhet	2003
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	Beta 6, Scheelevägen 17, 223 70 Lund
Telefon	046-286 38 40
Hemsida	www.quickcool.se

Revisor

QuickCools revisor är Mats-Åke Andersson, Mazars Set, med adress Bantorget 2, 220 02 Lund. Andersson är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer och rådgivare.

Anställda

I tabellen nedan presenteras medelantalet anställda i QuickCool under 2012, 2013, 2014 och under perioden januari till och med augusti under 2015. Bolaget avser med hjälp av likvid från nu förestående emission förstärka organisationen i syfte att utöka utvecklingstakten.

	2015 (jan-aug)	2014	2013	2012
Män	1	0	0	1
Kvinnor	0	1	0	0
Totalt	1	1	0	1

Historik

Nedan presenteras en överblick över viktiga händelser i QuickCools historia.

Tidpunkt	Händelse
2002	QuickCool bildas
2003	Verksamheten i QuickCool upptas
2004	Patentansökan avseende grundteknologin lämnas in
2004	Bolaget fokuserar på näskylning
2004	Patentansökan godkänns i Europa, Australien, Kina och Japan
2005	Bolaget vinner BalticSea Venture Cup-final
2007	Patentansökan godkänns i USA
2007	Första kliniska pilotförsöket genomförs
2006/2007	SEB Venture Capital & Capman nya delägare
2010/2011	Multicenterstudie startas i Skandinavien
2011	Riskkapitalbolagen säljer sina andelar till Lennart Sjölund
2013	TTM-studien publiceras
2015	Nystart och planerad notering av Bolaget på AktieTorget

Patent

QuickCools grundteknologi är globalt skyddad med beviljade patent (enligt nedanstående tabell). Patentet hindrar andra aktörer att temperaturreglera hjärnan/kroppen genom nashålan via en vätskefylld kateter. Bolaget ämnar att ytterligare stärka sin patentportfölj inför framtida kommersialisering.

Land	Patentnummer	Löper till	Status
USA	7189253	Maj 2024	Godkänt
Europa	1729702*	Mars 2025	Godkänt
Australien	2005221602	Mars 2025	Godkänt
Kina	ZL200580013232	Mars 2025	Godkänt
Indien	3352/CHENP/2006	Mars 2025	Under behandling
Japan	4871256	Mars 2025	Godkänt

* Europapatentet är validerat i Schweiz, Tyskland, Frankrike, England och Sverige.

Tendenser

QuickCool har hittills bedrivit utvecklingsverksamhet varför det inte finns några kända tendenser avseende produktion, lager eller försäljning. Det finns såvitt styrelsen känner till inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter, åtminstone inte under det innevarande räkenskapsåret.

Väsentliga avtal

QuickCool har tecknat nedanstående samarbetsavtal av väsentlig karaktär.

- Universitetssjukhuset i Tübingen i Tyskland gällande studien CoolStroke2, som är en klinisk studie på medvetna akuta strokepatienter i Tyskland (en del utav EuroHYP-1). Avtalet, som löper med sedvanlig uppsägningstid om en månad från respektive part, innebär att universitetet i Tübingen ska utvärdera QuickCools intranasala kylsystem i en pilotstudie som komplement till normotermi av patienter som drabbats av ischemisk stroke.
- QuickCool har ett interimplån om 0,5 MSEK hos Parkallén Invest AB (i syfte att finansiera verksamheten fram till aktuell nyemission), vilket är avsett att kvittas i nu förestående nyemission.
- Avtal med TÜV Süd, i egenskap av Notified Body, gällande certifiering utav Bolagets kvalitetsledningssystem (avtalet förnyades 2014 och löper under tre år). Avtalet är ett löpande avtal som innebär att TÜV Süd inte bara certifierar Bolaget utan dessutom granskar QuickCools kvalitetsledningssystem varje år.
- Avtal med Triotech gällande ingenjörresurser i Bolagets utvecklingsprojekt (löper med uppsägningstid om en månad från respektive part). Villkoren för avtalet innebär att QuickCool har tillgång till ingenjörresurser och projektledning, med lång erfarenhet inom medtech, som kan utökas helt efter behov.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare under 2014

Inga löner, ersättningar eller pension har utgått till ledande befattningshavare under 2014.

Transaktioner med närstående

(SEK)						
Närstående	Via bolag	Karaktär	2015-01-01 2015-08-31	2014-01-01 2014-12-31	2013-01-01 2013-12-31	2012-01-01 2012-12-31
Lennart Sjölund	Parkallén Invest AB	Lån till QuickCool AB på marknadsmässiga grunder	290 000	210 000	0	0
Summa			290 000	210 000	0	0

Efter periodens utgång har Bolaget erhållit ett lån på marknadsmässiga grunder om 150 000 SEK från Parkallén Invest AB i syfte att tillföra Bolaget erforderligt kapital för att främja utvecklingstakten till dess att emissionslikviden från nu förestående nyemission erhålls.

Styrelsens arbetsformer

- Samtliga ledamöter är valda till och med nästa årsstämma
- Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse.
- Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse.
- Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning.

Tillgängliga handlingar

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga under detta dokumentets giltighetstid:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Historisk finansiell information
- Årsredovisningar (2012, 2013, 2014) som via hänvisning har införlivats till detta memorandum

Handlingarna finns på Bolagets huvudkontor med adress Beta 6, Scheelevägen 17, 223 70 Lund.

Vinstutdelning och rösträtt m.m.

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription.

Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.

Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 procent av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Aktierna som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

Bolaget omfattas av Kollegiet för svensk bolagsstyrnings regler ("Regler rörande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar"). Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda sig att förvärva alla övriga aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt uppnår 30 procent.

Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger.

Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. 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. Bolaget planerar inte att lämna någon utdelning under de närmaste åren. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i QuickCool och därefter framläggas för beslut på årsstämma. Bolaget har ingen utdelningspolicy.

Intressen i QuickCool

Sedermera Fondkommission ("Sedermera") är finansiell rådgivare och emissionsinstitut till Bolaget i samband med nyemissionen som beskrivs i detta memorandum. Sedermera äger inte några aktier i Bolaget men agerar i samband med nu förestående nyemission teckningsåtagare för kunders räkning. Sedermera och AktieTorget ingår sedan 15 december 2013 som separata och oberoende bifirmor i ATS Finans AB (tidigare, sedan mars 2010, var Sedermera och AktieTorget systerbolag i samma koncern). ATS Finans AB är ett värdepappersbolag och står under Finansinspektionens tillsyn. Närstående förhållandet mellan AktieTorget och Sedermera medför en potentiell intressekonflikt. AktieTorget har särskilt att beakta detta i sin noteringsprocess och marknadsövervakning.

Bolagets huvudägare Parkallén Invest AB, Fredrik Lindblad och Tadeusz Wieloch har i den aktuella nyemissionen lämnat teckningsförbindelser. Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Teckningsförbindelser" i detta memorandum. Vidare äger styrelseledamöter i QuickCool aktier i Bolaget. Aktieinnehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta memorandum.

Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i QuickCool och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i nyemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i QuickCool.

Övrigt

- Det finns inga avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår under rubriken ”Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare”.
- Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit inblandad i konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.
- Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner från myndigheter mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag.
- Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår.
- Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets ställning eller lönsamhet.
- Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.
- Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning.
- Observera att transaktioner i Bolagets 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.

AKTIEKAPITAL

- Aktiekapitalet ska utgöra lägst 2 849 600 SEK och högst 11 398 400 SEK.
- Antalet aktier ska vara lägst 3 562 000 och högst 14 248 000.
- Registrerat aktiekapital är 2 849 600 SEK.
- Kvotvärde är 0,80 SEK.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.
- Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigat till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst.
- Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på person i elektroniskt format.
- Emissionsinstitut och kontoförande institut är Sedermera Fondkommission med adress Importgatan 4, 262 73 Ängelholm.
- Aktiens ISIN-kod är SE0007604160.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Kvot- värde	Ökning/ minskning av antalet aktier	Ökning/ minskning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2003	Nybildning	100	1 000	100 000,00	1 000	100 000,00
2004	Nyemission	100	88	8 800,00	1 088	108 800,00
2004	Nyemission	100	656	65 600,00	1 744	174 400,00
2006	Nyemission	100	450	45 000,00	2 194	219 400,00
2007	Nyemission	100	731	73 100,00	2 925	292 500,00
2007	Nyemission	100	410	41 000,00	3 335	333 500,00
2008	Nyemission	100	1 167	116 700,00	4 502	450 200,00
2010	Nyemission	100	3 376	337 600,00	7 878	787 800,00
2010	Nyemission	100	6 667	666 700,00	14 545	1 454 500,00
2012	Nyemission	100	13 951	1 395 100,00	28 496	2 849 600,00
2015	Aktieuppdelning (125:1)	0,80	3 533 504	-	3 562 000	2 849 600,00
2015	Listningsemission*	0,80	1 220 000	976 000	4 782 000	3 825 600,00

* under förutsättning att nyemissionen fulltecknas.

Utspädning

Vid fulltecknad nyemission ökar antalet aktier med 1 220 000 st., vilket motsvarar en utspädning om cirka 26 procent.

Regelverk

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på AktieTorget. Utöver AktieTorgets noteringsavtal gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument

Övrigt

- Det finns inga nyemissioner under registrering.
- Utöver aktuellt beslut om nyemission finns inga rättigheter eller skyldigheter angående beslutad men ej genomförd ökning av aktiekapitalet eller åtagande om att öka aktiekapitalet.
- Det finns inga utestående optionsprogram vid upprättandet av detta memorandum. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte heller några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare utöver de som redovisats under respektive ägare i avsnittet ”Styrelse och ledande befattningshavare”.
- Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpsbud lagts av någon tredje part.
- Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder sig att sälja värdepapper i denna nyemission.

Likviditetsgarant

Bolaget har utsett Sedermera Fondkommission till likviditetsgarant (market maker) för sin aktie i samband med noteringen på AktieTorget. Syftet är att främja en god likviditet i aktien samt säkerställa en låg spread mellan köp- och säljkurs i den löpande handeln. Enligt avtalet ska Sedermera Fondkommission säkerställa en spread mellan köp- och säljkurs om maximalt sex (6) procent. På köp- och säljsidan ska Sedermera Fondkommission säkerställa en volym motsvarande cirka 5 000 SEK. Åtagandet innebär att Sedermera Fondkommission ska upprätthålla en löpande kvotering av Bolagets aktie under AktieTorgets öppettider. Kvotering ska ske minst 85 procent av handelsdagen. Åtagandet påbörjas i samband med Bolagets notering på AktieTorget.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Ägarförteckning per den 30 september 2015

Nedan presenteras en överblick över ägare i Bolaget med innehav som per den 30 september 2015 överskrider fem procent.

Namn	Antal aktier	Innehav (%)
Parkallén Invest AB (ägs till 100 procent av Lennart Sjölund och närstående)	1 971 625	55,3
Tadeusz Wieloch	682 750	19,2
Fredrik Lindblad	643 125	18,1
Övriga (26 st.)	264 500	7,4
Totalt	3 562 000	100,0

Ägarförteckning vid fulltecknad nyemission

Nedan presenteras en tabell över ägarförhållanden i QuickCool i det fall nu förestående nyemission fulltecknas. Notera att Parkallén Invest AB agerar teckningsåtagare och således garanteras full tilldelning.

Namn	Antal aktier	Innehav (%)
Parkallén Invest AB (ägs till 100 procent av Lennart Sjölund och närstående)*	2 064 481	43,2
Tadeusz Wieloch	682 750	14,3
Fredrik Lindblad	643 125	13,4
Övriga (26 st.)	264 500	5,5
<i>Aktier som nyemitteras (exkl. ovan teckningsåtagande)</i>	<i>1 127 144</i>	<i>23,6</i>
Totalt	4 782 000	100,0

* agerar teckningsåtagare i nu förestående nyemission.

Utfästelse om lock-up

Huvudägarna Parkallén Invest AB, Fredrik Lindblad och Tadeusz Wieloch har inför den planerade noteringen tecknat ett så kallat lock up-avtal som innebär att de förbinder sig att behålla åtminstone 90 procent av sina respektive aktieinnehav under de närmaste 12 månaderna, räknat från första handelsdag på AktieTorget. Utan hinder av ovanstående får dock aktier avyttras enligt villkoren i ett offentligt erbjudande om köp av aktier. Om det finns synnerliga skäl får AktieTorget medge ytterligare undantag.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Fullständig historik finansiell information, inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt revisionsberättelser har via hänvisning till årsredovisningar för räkenskapsåren 2012, 2013 och 2014 införlivats i detta memorandum. Den historiska finansiella informationen har reviderats av QuickCools revisor Mats-Åke Andersson, Mazars Set. Årsredovisning för räkenskapsåren 2012 och 2013 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och genom tillämpning av Bokföringsnämndens Allmänna Råd. Sedan den 1 januari 2014 tillämpar Bolaget Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Detta har dock inte väsentligt påverkat jämförbarheten med föregående år. QuickCool är dotterbolag till Parkallén Invest AB, som äger 55,3 procent av Bolaget.

Nedanstående finansiella information har hämtats från införlivat material och kompletterats med kassaflödesanalys, samt delårsräkenskaper för januari till och med augusti 2015 samt i relevanta fall jämförelser med motsvarande delårsperiod 2014. Av dessa tillkommande räkenskaper, som upprättats i det specifika syftet att ingå i detta memorandum, har resultat- och balansräkning granskats översiktligt av Bolagets revisor. Kassaflödesanalys är upprättad i det specifika syftet att ingå i detta memorandum och har ej granskats av Bolagets revisor. Tabellen över eget kapital och nettoskuldssättning per den 31 augusti 2015 har upprättats i det specifika syftet att ingå i detta memorandum och har inte reviderats av Bolagets revisor.

Resultaträkning

(SEK)	2015-01-01 2015-08-31 8 mån.	2014-01-01 2014-08-31 8 mån.	2014-01-01 2014-12-31 12 mån.	2013-01-01 2013-12-31 12 mån.	2012-01-01 2012-12-31 12 mån.
Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.					
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	365 923	92 192	180 581	411 384	64 974
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.	365 923	92 192	180 581	411 384	64 974
Rörelsekostnader					
Övriga externa kostnader	-397 698	-346 423	-428 881	-779 322	-683 876
Personalkostnader	-33 305	-450	-10 963	-450	-102 441
Avskrivningar	0	0	0	0	-18 006
Summa rörelsekostnader	-431 003	-346 873	-439 844	-779 772	-804 323
Rörelseresultat	-65 080	-254 681	-259 263	-368 388	-739 349
Finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	3	0	50	2 693	10 510
Resultatkostnader och liknande resultatposter	-11 993	0	-4 038	0	0
Summa finansiella poster	-11 990	0	-3 988	2 693	10 510
Resultat efter finansiella poster	-77 070	-254 681	-263 251	-365 695	-728 839
Resultat före skatt	-77 070	-254 681	-263 251	-365 695	-728 839
Årets resultat	-77 070	-254 681	-263 251	-365 695	-728 839

Balansräkning

(SEK)	2015-08-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	8 866 708	8 866 708	8 866 708	8 866 708
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	633 292	633 292	633 292	633 292
Summa immateriella anläggningstillgångar	9 500 000	9 500 000	9 500 000	9 500 000
Summa anläggningstillgångar	9 500 000	9 500 000	9 500 000	9 500 000
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Övriga fordringar	109 731	20 597	23 827	19 820
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 057	9 172	9 171	9 172
Summa kortfristiga fordringar	112 788	29 769	32 998	28 992
Kassa och bank				
Kassa och bank	379 494	1 364	140 556	890 197
Summa kassa och bank	379 494	1 364	140 556	890 197
Summa omsättningstillgångar	492 282	31 133	173 554	919 189
Summa tillgångar	9 992 282	9 531 133	9 673 554	10 419 189
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital, 28 496 aktier, kvotvärde 100 kr	2 849 600	2 849 600	2 849 600	2 849 600
Reservfond	5 597 197	5 597 197	5 597 197	5 597 197
Summa bundet eget kapital	8 446 797	8 446 797	8 446 797	8 446 797
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat	784 008	1 047 259	1 412 954	2 141 793
Årets resultat	-77 070	-263 251	-365 695	-728 839
Summa fritt eget kapital	706 938	784 008	1 047 259	1 412 954
Summa eget kapital	9 153 735	9 230 805	9 494 056	9 859 751

Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	264 661	41 289	71 469	43 582
Övriga skulder	500 000	210 001	44 681	450 856
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	73 886	49 038	63 348	65 000
Summa kortfristiga skulder	838 547	300 328	179 498	559 438
Summa eget kapital och skulder	9 992 282	9 531 133	9 673 554	10 419 189
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser				
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga

Förändring eget kapital

(SEK)	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01	2013-01-01	2012-01-01
	2015-08-31	2014-08-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
	8 mån.	8 mån.	12 mån.	12 mån.	12 mån.
Bundet eget kapital					
Aktiekapital IB	2 849 600	2 849 600	2 849 600	2 849 600	2 849 600
Reservfond	5 597 197	5 597 197	5 597 197	5 597 197	5 597 197
Nyemission					
Fondemission					
Aktiekapital UB	8 446 797	8 446 797	8 446 797	8 446 797	8 446 797
Balanserat resultat	784 008	1 047 259	1 047 259	1 412 954	1 424 347
Aktieägartillskott	0	0	0	0	717 446
Periodens resultat	-77 070	-254 681	-263 251	-365 695	-728 839
Summa	706 938	792 578	784 008	1 047 259	1 412 954
Summa eget kapital	9 153 735	9 239 375	9 230 805	9 494 056	9 859 751

Kassaflödesanalys

(SEK)	2015-01-01 2015-08-31 8 mån.	2014-01-01 2014-08-31 8 mån.	2014-01-01 2014-12-31 12 mån.	2013-01-01 2013-12-31 12 mån.	2012-01-01 2012-12-31 12 mån.
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat efter finansiella poster	-77 070	-254 681	-263 251	-365 695	-728 839
Avskrivningar/nedskrivningar	0		0	0	18 006
Förändring i rörelsekapital					
Förändring kortfristiga fordringar	-83 019	16 887	3 229	-4 006	497 622
Förändring kortfristiga skulder	538 220	138 761	120 830	-379 940	-519 545
Kassaflöde från den löpande verksamheten	378 131	-99 033	-139 192	-749 641	-732 756
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0	0	0
Finansieringsverksamheten					
Långfristiga skulder	0	0	0	0	-500 000
Nyemission/optionslikvider/aktie ägartillskott	0	0	0	0	717 446
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0	217 446
Periodens kassaflöde	378 131	-99 033	-139 192	-749 641	-515 310
Likvida medel vid periodens början	1 364	140 556	140 556	890 197	1 405 507
Likvida medel vid periodens slut	379 495	41 523	1 364	140 556	890 197

Intäkter och rörelseresultat

Intäkter under 2012 (64 974 SEK), 2013 (411 384 SEK) och 2014 (180 581 SEK) utgjordes av övriga rörelseintäkter bestående av EU-bidrag. Övriga rörelseintäkter under 2013 var högre än övriga år i och med att ett större EU-bidrag utgick. Bolagets rörelsekostnader under 2012 uppgick till 804 323 SEK och utgjordes av övriga externa kostnader bestående av konsultarvoden 159 528 SEK, advokatkostnader 108 710 SEK samt lokalkostnader 83 031 SEK, övriga kostnader 332 606 SEK samt personalkostnader som uppgick till 102 441 SEK. Under 2013 uppgick rörelsekostnader till 779 772 SEK som huvudsakligen bestod av övriga externa kostnader (kostnader för studier samt konsultarvoden och patentkostnader). För 2014 uppgick Bolagets rörelsekostnader till 439 844 SEK. Rörelsekostnaderna utgjordes av övriga rörelsekostnader och personalkostnader.

För perioden januari till augusti 2015 uppgick intäkterna till 0 SEK och övriga rörelseintäkter till 365 923 SEK och utgjordes av bidrag från EU. För motsvarande period 2014 uppgick intäkter till 0 SEK och övriga rörelseintäkter 92 192 SEK vilka utgjordes av EU-bidrag.

Balansräkning och soliditet

Poster som påverkat Bolagets balansräkning under 2012, 2013 och 2014 utgjordes på tillgångssidan huvudsakligen av immateriella anläggningstillgångar (balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten, samt patent och dyl.). Det egna kapitalet för åren 2012, 2013 och 2014 utgjordes till stor del av bundet eget kapital bestående av bland annat reservfond. Per 2012-12-31 uppgick soliditeten till 94,6 procent, per 2013-12-31 till 98,1 procent och per 2014-12-31 till 96,8 procent.

Per den 31 augusti 2015 uppgick summan för Bolagets tillgångar till 9 992 282 SEK. Tillgångar utgjordes till största delen av immateriella anläggningstillgångar (balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten, samt patent och dyl.). Eget kapital uppgick per den 31 augusti 2015 till 9 153 736 SEK och bestod av 8 446 797 SEK bundet eget kapital samt 706 938 SEK fritt eget kapital.

Finansiella resurser och finansiell struktur

Per 2015-08-31 uppgick soliditeten till 91,6 procent. De kortfristiga skulderna bestod av leverantörsskulder, 264 661 SEK, övriga skulder 500 000 SEK samt upplupna kostnader 73 886 SEK. Bolaget har inga långfristiga skulder.

Enligt styrelsens bedömning är QuickCools kortsiktiga (<12 mån) betalningsförmåga ansträngd. Bolaget behöver tillföras kapital för att betalningsförmågan ska kunna betraktas som god på längre sikt (>12 mån) beaktat att QuickCools framtidsplaner är kapitalkrävande.

Rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta memorandum. Underskottet uppgår till cirka 7,6 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i januari 2016. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför QuickCool nu en nyemission om högst cirka 8,5 MSEK. För att QuickCool ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att Bolaget ska kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt krävs det att Bolaget – efter finansiering av emissionskostnader – tillförs åtminstone cirka 7,6 MSEK genom nyemissionen som beskrivs i detta memorandum. Bolaget har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 4 MSEK. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden kan det hända att Bolaget inte tillförs åtminstone cirka 7,6 MSEK efter att emissionskostnader har finansierats. Då kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Kassaflöde

Bolagets kassaflöde var under åren 2012, 2013 och 2014 negativt, huvudsakligen med anledning av det negativa rörelseresultatet samt förändring i kortfristiga skulder. För perioden 2015-01-01 till 2015-08-31 har QuickCool ett positivt kassaflöde då rörelseresultatet ökat samt kassaflödet från den löpande verksamheten ökat.

Begränsning i användandet av kapital

Det finns inga begränsningar avseende användande av kapital.

Investeringar

I tabellen nedan redovisas bokförda värden avseende QuickCools anläggningstillgångar. Bolaget har inga materiella anläggningstillgångar och ej heller några finansiella anläggningstillgångar. De immateriella anläggningstillgångarna utgörs av balanserade utvecklingskostnader om 8 866 708 SEK samt patent om 633 292 SEK. Historiska investeringar i forskning och utveckling har finansierats genom nyemissioner och bidrag.

(SEK)	2015-08-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	9 500 000	9 500 000	9 500 000	9 500 000
Summa anläggningstillgångar	9 500 000	9 500 000	9 500 000	9 500 000

År 2011 genomfördes en beräkning avseende återvinningsvärdet för de balanserade utvecklingskostnaderna i Bolaget, varvid det framkom ett nedskrivningsbehov till det värde som finns redovisat 2014-12-31. Beräkningar avseende återvinningsvärdet görs i samband med varje årsbokslut. Utvecklingsarbetet är inte avslutat. Under tiden för utvecklingsprojektet har aktiveringsmodellen tillämpats och så görs fortfarande. Under 2011-2014 har inga aktiverbara kostnader lagts ned i utvecklingsprojektet. De historiska investeringarna i forskning och utveckling kommer att utgöra grunden i den vidareutveckling och slutförande av utvecklingsprojektet som kommer att ske under de kommande månaderna. Avskrivning påbörjas först när intäkter kommer av försäljning av produkter.

QuickCool har inga pågående väsentliga investeringar eller framtida investeringar som styrelsen har gjort klara åtaganden om. Härutöver finns inga väsentliga pågående eller framtida investeringar som styrelsen redan har gjort klara åtaganden om.

Materiella anläggningstillgångar

QuickCool innehar inga befintliga och/eller planerade materiella anläggningstillgångar eller leasade tillgångar av väsentlig betydelse.

Väsentliga förändringar

QuickCool genomförde i september 2015 aktieuppdelning (125:1) vilket utökade Bolagets antal aktier med 3 533 504 aktier, från 28 496 till 3 562 000 stycken. Härutöver har det inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 2014-12-31.

Nyckeltal och utvalda finansiella poster *

(KSEK)	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01	2013-01-01	2012-01-01
	2015-08-31	2014-08-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
	8 mån	8 mån	12 mån	12 mån	12 mån
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Rörelsens kostnader	-431	-347	-440	-780	-804
Rörelseresultat	-65	-255	-259	-368	-739
Resultat före skatt	-77	-255	-263	-366	-729
Rörelsemarginal (%)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Immateriella anläggningstillgångar	9 500	9 500	9 500	9 500	9 500
Omsättningstillgångar	492	58	31	174	919
Justerat eget kapital	9 154	9 239	9 231	9 494	9 860
Kortfristiga skulder	839	318	300	179	559
Balansomslutning	9 992	9 558	9 531	9 674	10 419
Soliditet (%)	91,6	96,7	96,8	98,1	94,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	378	-99	-139	-750	-515
Kassaflöde	378	-99	-139	-750	-733
Likvida medel	379	42	1	141	890

* Delårsräkenskaper har översiktligt granskats av Bolagets revisor.

Definitioner

Rörelsemarginal:	Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.
Justerat eget kapital:	Eget kapital adderat med 78 procent av obeskattade reserver.
Soliditet:	Justerat eget kapital dividerat med balansomslutning.
N/A:	Not applicable (ej tillämpligt).

Införlivade dokument avseende fullständig historisk finansiell information

Fullständig historisk finansiell information införlivas via hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. Årsredovisning för räkenskapsåren 2012 och 2013 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och genom tillämpning av Bokföringsnämndens Allmänna Råd. Sedan den 1 januari 2014 tillämpar Bolaget Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Införlivade dokument ska läsas som en del av memorandumet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor (Beta 6, Scheelevägen 17, 223 70 Lund) och hemsida (www.quickcool.se).

Införlivas via hänvisning

Årsredovisning QuickCool (publ) 2012-01-01 – 2012-12-31

Årsredovisning QuickCool (publ) 2013-01-01 – 2013-12-31

Årsredovisning QuickCool (publ) 2014-01-01 – 2014-12-31

RISKFAKTORER

Det finns ett antal riskfaktorer som kan ha negativ inverkan på verksamheten i QuickCool. Det är således av stor vikt att potentiella investerare beaktar relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Även Bolagets värdepapper är förenade med risker. 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 tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

Bolaget och branschen

Kliniska studier

Kliniska studier är förknippade med stor osäkerhet och risker avseende förseningar och resultat i studierna. Resultat från tidiga kliniska studier överensstämmer inte alltid med resultat i mer omfattande studier. Det kan inte garanteras att QuickCools planerade kliniska studier kommer att indikera tillräcklig säkerhet och effekt för att Bolaget ska kunna erhålla nödvändiga myndighetstillstånd eller marknadsacceptans för att möjliggöra försäljning av produkter. QuickCool har ett stort antal studier bakom sig som visar på god funktionalitet vilket borgar för att Bolaget i mindre utsträckning behöver förlita sig på aktiva, icke slutförda studier.

Myndighetstillstånd och registrering

För att kunna marknadsföra och sälja medicintekniska produkter måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad. I det fall QuickCool inte lyckas erhålla nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter kan Bolaget komma att påverkas negativt i form av reducerade eller uteblivna intäkter. De regler och tolkningar som gäller i dagsläget kan komma att ändras framöver, vilket kan komma att påverka Bolagets möjligheter att uppfylla olika myndigheters krav. Tillstånd och registreringar kan dras tillbaka efter att QuickCool eller dess samarbetspartners har erhållit dessa. Således kan även förändringar i regler och tolkningar samt indragna tillstånd och registreringar utgöra framtida riskfaktorer. Sammanfattningsvis kan myndighetsbeslut negativt komma att påverka Bolagets möjligheter till intäkter och Bolagets finansiella ställning. QuickCool har sedan flera år tillbaka ett aktivt kvalitetsledningssystem i enlighet med ISO 13485:2012 och Bolaget ämnar bibehålla sitt aktiva gällande EC-certifikat.

Finansieringsbehov och kapital

Det kliniska arbetet och marknadssatsningarna innebär ökade kostnader för QuickCool. En försening av kliniska studier eller marknadsgenombrott på nya marknader kan innebära resultatförsämringar för Bolaget. Sannolikt behöver Bolaget i framtiden anskaffa ytterligare kapital. Bolaget kan inte garantera att eventuellt ytterligare kapital kan anskaffas. Detta kan medföra att QuickCool tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenade eller uteblivna intäkter.

Nyckelpersoner

QuickCools nyckelpersoner har omfattande kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Det är inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför en risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av Bolaget till skada för Bolaget. QuickCools framtidsplaner kan medföra utökning av Bolagets personal. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.

Konkurrenter

Inom QuickCools bransch finns multinationella företag med stora ekonomiska resurser. En omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrade försäljning. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för

QuickCool i framtiden. QuickCool har som minimering på denna risk en omfattande och stabil patentportfölj som i snart tio år motstått konkurrenters granskning. Ytterligare skydd planeras efterhand som utvecklingen fortskrider.

Konjunkturutveckling och valutarisk

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. QuickCools framtida intäkter och aktievärdering kan bli negativt påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. En del av försäljningsintäkterna kan komma att inflyta i internationella valutor och valutakurser kan väsentligen förändras.

Politisk risk

QuickCool planerar att bli verksamt i och genom olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Bolaget kan också komma att påverkas negativt av eventuella inrikespolitiska beslut. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, kostnads massa, intjäningsförmåga och finansiella ställning.

Marknadstillväxt

QuickCool planerar på sikt att i egen regi (Sverige och Skandinavien) expandera i samarbete med partners. En etablering i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan samarbeten och distribution försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan medföra problem på det organisatoriska planet. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.

Patent och andra immateriella rättigheter

Patent och andra immateriella rättigheter har en begränsad livslängd. QuickCools grundpatent löper ut 2024/2025. Det kan föreligga risk att befintlig och/eller framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av QuickCool inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd. QuickCools patentstrategi går ut på att lämna in nya patentansökningar på vidareutveckling och marknadsanpassning av produkten. Därmed blir patentskyddet diversifierat i en patentportfölj, som det blir svårare och svårare att kringgå. QuickCool samarbetar med patentombud med lång erfarenhet av patentskydd över hela världen. QuickCool har ansökt om skydd för varumärket och avser även att registrera varumärket på andra marknader. Innan marknadsföring av apparater och engångsprodukter sker avser QuickCool att ansöka om designskydd. Om Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent kan detta medföra betydande kostnader, vilket kan komma att påverka verksamheten, resultatet och den finansiella ställningen negativt. QuickCools grundpatent är beviljat efter omfattande och noggrann granskning och är därför lätt att försvara mot sådana angrepp. Vidare är det alltid en risk i denna typ av verksamhet att QuickCool kan komma att göra eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Andra aktörers patent kan även komma att begränsa möjligheterna för en eller flera av Bolagets eventuella framtida samarbetspartners att fritt använda QuickCools produkt eller produktionsmetod. Den osäkerhet som är förenad med patentskydd medför att utfallet av sådana tvister är svåra att förutse. Negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter kan leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att utge skadestånd. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Bolaget fördelaktigt utfall, bli betydande, vilket skulle kunna påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Ovanstående skulle kunna innebära svårigheter och/eller förseningar vid framtida lansering eller eventuell utlicensiering/försäljning. QuickCool har redan utfört betydande kartläggning av andra aktörers patent och har gjort undersökningar avseende Freedom-to-Operate. Därför är denna risk för intrång i andras patent känd från början och kan undvikas. Sannolikheten att hamna i en domstolstvist är därmed enligt styrelsens bedömning minimerad, vilket minskar risken för stora kostnader för tvister i domstol och negativa utfall av sådana.

Aktien

Marknadsplats

QuickCool avser notera Bolagets aktier på AktieTorget. AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF).

Värdepapper som är noterade på AktieTorget omfattas inte av lika omfattande regelverk som de värdepapper som är upptagna till handel på reglerade marknader. AktieTorget har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i värdepapper som handlas på AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

Ingen tidigare offentlig handel med aktier

Bolagets aktier har inte varit föremål för officiell handel tidigare. Det är därför svårt att förutse vilken handel och vilket intresse som QuickCools aktier kommer att få. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller blir varaktig så kan det medföra svårigheter för aktieägare att sälja sina värdepapper. Det finns också en risk att marknadspriset avsevärt kan skilja sig från priset som erbjuds i den planerade nyemissionen.

Kursvariationer

Det finns en risk att aktiekursen genomgår stora variationer i samband med en introduktion på AktieTorget. Kursvariationerna kan påverka Bolagets aktiekurs negativt.

Psykologiska faktorer

Värdepappersmarknaden kan komma att påverkas av psykologiska faktorer. Bolagets aktier kan komma att påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling är i många fall svåra att förutse och kan komma att påverka Bolagets aktiekurs negativt.

Utdelning

QuickCool har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i klinisk fas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets utveckling. Det finns en risk att det inte kommer att beslutas om några framtida utdelningar.

Aktieförsäljning från nuvarande ägare

Det finns en risk att befintliga ägare kan komma att avyttra aktier i Bolaget. Bolagets styrelsemedlemmar, ledande befattningshavare och större aktieägare Parkallén Invest AB, Fredrik Lindblad och Tadeusz Wieloch har via utfästelse om lock up förbundit sig att inte avyttra mer än 10 procent av sitt ägande under de närmaste 12 månaderna, räknat från första handelsdag på AktieTorget. På längre sikt finns dock en risk att dessa parter avyttrar delar eller hela av sina innehav i Bolaget. Detta kan komma att påverka Bolagets aktiekurs negativt.

Ej säkerställda teckningsförbindelser

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser med ett antal olika parter (se avsnittet ”Teckningsförbindelser”). Teckningsförbindelser har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse och/eller garantitecknarna inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande skulle det negativt kunna påverka emissionsutfallet.

BOLAGSORDNING

Antagen 2015-09-28

§ 1 Firma

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

§ 2 Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Lunds kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva utveckling, produktion och försäljning av medicinsk utrustning, samt idka annan härmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 2 849 600 kronor och högst 11 398 400 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 3 562 000 och högst 14 248 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med lägst noll och högst två suppleanter.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer (eller registrerade revisionsbolag) med lägst noll och högst två revisorssuppleanter utses.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall alltid ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra skall annonsering istället ske genom Dagens Industri.

§ 9 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden skall antalet biträden anges i anmälan.

§ 10 Årsstämma

Årsstämma skall hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.

4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av 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 bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter,
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna,
10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer och/eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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).



QUICKCOOL

Beta 6, Scheelevägen 17, 223 70 Lund
www.quickcool.se