



*Medfield har lösningen
på en av sjukvårdens
stora utmaningar*

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I

Medfield Diagnostics Aktiebolag

Informationen i denna folder ("Foldern") är inte ett erbjudande att teckna värdepapper utan endast en förenklad beskrivning av företrädesemissionen (såsom definierat i memorandumet daterat den 20 november 2019) i Medfield Diagnostics Aktiebolag ("Medfield" eller "Bolaget") och innehåller inte all information som är väsentlig för ett investeringsbeslut. Foldern är inte ett prospekt och har inte upprättats i enlighet med bestämmelserna i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG eller EU-kommissionens förordning (EG) nr 809/2004. Foldern har inte heller godkänts eller registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. För fullständiga villkor och ytterligare information om risker hänförliga till Bolaget och marknaden samt värdepapper som erbjuds hänvisas till det fullständiga memorandumet för företrädesemissionen ("Memorandumet") som tillhandahålls på Medfields hemsida: www.medfelddiagnostics.com samt på Partner Fondkommission AB:s hemsida: www.partnerfk.se.

Inbjudan till teckning av units i Medfield Diagnostics Aktiebolag

Bolagstämman i Medfield beslutade den 13 november 2019 att genomföra en Företrädesemission av units bestående av aktier och teckningsoptioner.

De som på avstämningsdagen den 21 november 2019 är registrerade som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal aktier innehavaren tidigare äger (primär företrädesrätt). Units som inte tecknas av teckningsberättigade aktieägare inom ramen för den primära företrädesrätten ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt) samt allmänheten. Innehavare av aktier kommer inom ramen för den primära företrädesrätten att erhålla en (1) uniträtt för varje aktie de ägde den 21 november 2019. Sexton (16) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit bestående av två (2) nya aktier och en (1) teckningsoption av serie TO1. Teckningskursen per unit är 10,40 SEK, motsvarande en teckningskurs om 5,20 SEK per aktie. En (1) teckningsoption av serie TO1 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget. Teckningskursen av teckningsoptionen uppgår till sextiofem (65) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien enligt Spotlight Stock Markets officiella kursstatistik under den period på tio (10) handelsdagar som slutar två (2) bankdagar innan utnyttjandeperioden börjar, dock lägst 0,08 SEK (aktiens kvotvärde) och högst 15,50 SEK per aktie. Teckning av aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptioner av serie TO1 ska äga rum under perioden från och med den 7 december 2020 till och med den 16 december 2020. Teckning av units sker under perioden från och med den 22 november 2019 till och med den 6 december 2019. Teckning av units kan även ske utan stöd av företrädesrätt.

För fullständig redogörelse för tilldelning i Företrädesemissionen, se avsnittet "Villkor och anvisningar" i Memorandumet.

Aktiekapitalet ökar med högst 240 518,85 SEK till 2 164 670,55 SEK genom Företrädesemissionen. Aktiekapitalet ökar med 120 259,43 SEK till 2 284 929,98 SEK genom teckningsoptionerna. Bolaget tillförs efter emissionskostnader högst cirka 14,5 MSEK genom Företrädesemissionen och högst 24,9 MSEK genom teckningsoptionerna. Utspädningen uppgår till sammanlagt högst 11,1 procent, motsvarande 3 206 918 aktier, vid full teckning av Företrädesemissionen för aktieägare som ej väljer att delta i Företrädesemissionen och med sammanlagt högst 5,3 procent, motsvarande 1 603 459 aktier, vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna.

Teckningsförbindelser motsvarande 42 procent av Företrädesemissionen har erhållits från investerare som presenteras på sidan 49 i Memorandumet. Teckningsförbindelserna är inte säkerställda och har lämnats utan krav på ersättning. Bolaget har även ingått garantiavtal med ett garantikonsortium varvid 58 procent i Företrädesemissionen garanteras. Ersättning till garantikonsortiet ska enligt garantiavtalen utgå kontant med ett belopp om 0,8 MSEK, motsvarande 8,0 procent av garanterat belopp. Garanternas åtaganden är inte säkerställda genom exempelvis bankgaranti eller pantsättning. För mer information om garantiåtaganden och teckningsförbindelser se "Garantiåtaganden" samt "Teckningsförbindelser" under avsnittet "Legala frågor och kompletterande information" i Memorandumet.

Styrelsen försäkrar härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I de fall information kommer från tredje man har informationen återgivits korrekt, och, såvitt Medfield kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje man, inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Styrelsen ansvarar för innehållet i Memorandumet.

Göteborg den 20 november 2019

Medfield Diagnostics Aktiebolag

Styrelsen

Bakgrund och motiv

Medfields produkter syftar till att hjälpa stroke- och traumapatienter att få rätt behandling i tid. Idag utförs behandlingar av patienter ofta för sent, vilket leder till mer omfattande hjärnskador och längre och svårare rehabilitering eller i värsta fall dödsfall.

För både stroke och trauma är det viktigt att fastställa en korrekt diagnos tidigt för att kunna dirigera patienten till rätt sjukhus och rätt behandling. Varje minut mellan det att skadan inträffar och rätt behandling påbörjas är av yttersta vikt för patienten. Med hjälp av Bolagets produkt MD100 blir vårdbehandlingen samt hanteringen av vårdens resurser mer effektiv.

Varje år drabbas omkring 25 000 personer av stroke i Sverige, vilket beräknas kosta samhället drygt 18 MdSEK per år¹. Stroke är därmed den dyraste kroppsliga sjukdomen i Sverige och en av de vanligaste orsakerna till bestående funktionsnedsättning och förlorad livskvalitet. Detta eftersom en stroke leder till fler vård dagar på sjukhem eller sjukhus jämfört med någon annan kroppslig sjukdom. En bidragande orsak till de höga kostnaderna samt den förlorade livskvaliteten är att många strokepatienter får ett livslångt beroende av stöd och hjälp från samhället.

En stor utmaning med tidiga strokedagnoser är att ambulanspersonal saknar bra beslutsstödsystem. Detta leder till sämre beslut med ökad risk för under- och övertriagering av patienter. En övertriagering kan medföra att patienten får genomgå dyra och onödiga undersökningar, medan en undertriagering kan medföra att en allvarlig hjärnskada förvärras om den inte upptäcks i tid.

Bolaget har utvecklat produkten MD100 som har potentialen att radikalt förändra stroke- och traumavården. Under förutsättningen att MD100-systemet implementeras till fullo i en fortsatt framtida utvecklad vårdprocess, bedömer Bolaget att tidsåtgången till korrekt behandling och kostnader har potential att kraftigt reduceras samt att majoriteten av över- och undertriageringar kan hanteras mer effektivt av både ambulans- och akutvårdpersonal.

Medfield har under det senaste året stärkt sin marknadsposition. Huvudfokus under 2019 har varit på marknads- och kundbearbetning samt utveckling av MD100-systemet. Bolaget för idag flertalet dialoger med nya samarbetspartners samt potentiella framtida kunder. Bolagets målsättning för 2020 är att erhålla CE-märkning för MD100 samt starta den kommersiella lanseringen.

Medfield lägger nu in nästa växel på vägen mot CE-märkning samt den kommersiella lanseringen av MD100. Medfields MD100 är en konkurrenskraftig produkt som är lösningen på ett stort problem inom vården, nämligen brist på tidig diagnostik för stroke- och traumapatienter.

Medfields teknologi- och produktplattform, samt de möjligheter detta ger att påverka viktiga vårdförlopp, väcker ett stort intresse och stora förväntningar. Framgångarna under året och framtidens målsättning positionerar Medfield som väldigt attraktiva i kunddialoger.

Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas kommer den totala emissionslikviden uppgå till 16,7 MSEK. Medfields emissionskostnader, inklusive ersättning till rådgivare samt övriga transaktionskostnader, förväntas uppgå till 2,2 MSEK. Nettolikviden om cirka 14,5 MSEK tillsammans med befintlig kassa om 4,4 MSEK, avses användas i prioritetsordningen:

- Rekrytering och etablering av en internationell sälj-, marknads- och eftermarknadsorganisation för att möta intresset och behovet från marknads aktörer: 12,6 MSEK
- Rekrytering och etablering av en internationell serviceorganisation: 2,5 MSEK
- Forskning och utveckling och säkerställa nya immateriella rättigheter: 2,5 MSEK
- Produktionseffektiviseringar: 1,3 MSEK

Bolaget vet ej med säkerhet hur stor likvid som inkommer vid påkallning av teckningsoptionerna TO1. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO1 inkommer högst 24,9 MSEK till Bolaget. Medfield avser att med hjälp av likviden från teckningsoptionerna ytterligare stärka expansions- och utvecklingsaktiviteterna.

¹ Rikstroke. information om stroke. <http://www.rikstroke.org/sve/patient-och-narstaende/stroke/>.

VD har ordet



Det är uppenbart att Medfields teknologi fyller ett stort behov i den prehospitala och akuta vårdprocessen. Sjukvården brottas med ökande kostnader, krav på effektivisering och bättre vårdutfall. Stroke- och traumavården är i akutskedet tidskritisk vilket leder till ökande krav på snabbhet och effektivitet samt att ta rätt beslut för varje patient. Resultaten av akutvårdinsatserna är livsavgörande för huvuddelen av stroke- och traumapatienterna.

Vårdprocesser

Vårdprocesserna är under ständig utveckling. Ny teknik leder till nya processer som leder till mer effektiva akuta vårdinsatser. Samspelet läkemedel – teknik – behandlingsmetoder är under ständig utveckling. En utveckling där Medfields teknologi kommer att kunna spela en värdefull roll. Akutvårdpersonal kommer att få möjlighet till bättre beslutsunderlag och kommer därför bli mer effektiva i hanteringen av patienter med tidskritiska skador.

Marknaden

Det är känt att stroke och skalltrauma tillhör de mest vanliga skadorna/olyckorna i världen. Antalet strokefall ökar samtidigt som fler yngre människor drabbas. Det är en trend som måste tas på allvar. Fler länder satsar på utveckling av ambulanssjukvården. Bättre utbildning och mer kvalificerad teknik gör att fler behandlingar kan utföras på skadeplats, i ambulansen eller i hemmet. Denna utveckling gör att antalet prehospitala enheter kommer att öka och att specialistcenter kommer att få en central roll för sjukvården.

Regulatorik

Marknaden lämnar Medicintekniskt Direktiv (MDD) och går in i Medicintekniskt Regelverk (MDR) under våren 2020. Det kommer att påverka hela branschen, framförallt de bolag som står inför en omregistrering av produkter på marknaden. Medfield har ett bra utgångsläge och har redan anpassat kvalitetssystemet och teknisk dokumentation mot de nya kraven. De negativa effekterna av denna utveckling är de betydande kostnadsökningarna som följer med förändringen.

Utveckling av mikrovågstekniken

Medfield har under år 2019 haft ett starkt fokus på att nå tillräckligt bra prestanda på de klassificeringsalgoritmer som tas fram för stroke- och traumatillämpningar. Bolaget har under senare delen av 2019 sett en betydande förbättring och trenden är väldigt positiv och spännande. Utvecklingen är starkt beroende av volymen och kvaliteten på den kliniska data som levereras från de internationella kliniska studierna. Det gör det extra svårt att bedöma när mjukvaran är klar. Vår målsättning är trots det konsekvent och tydlig och vi har under 2019 tillsatt extra resurser inom detta område. Bolagets mål för 2020 är att erhålla CE-märkning för MD100 samt påbörja den kommersiella lanseringen. Vi kommer att nå i mål!

Stefan Blomsterberg
Verkställande direktör

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt och uniträtter

Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna nya units i förhållande till det antal aktier som de innehar på avstämningsdagen den 21 november 2019. Genom Företrädesemissionen kommer befintliga aktieägare kunna teckna högst 1 603 459 units, bestående av högst 3 206 918 nya aktier och högst 1 603 459 nya teckningsoptioner av serie TO1. Aktiekapitalet kan komma att öka med högst 240 518,85 SEK hänförligt till ökning på grund av emission av aktier och högst 120 259,43 SEK hänförligt till ökning på grund av emission av teckningsoptioner av serie TO1. Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje på avstämningsdagen innehavd aktie. Sexton (16) uniträtter berättigar aktieägaren till teckning av en (1) unit, varvid en (1) unit består av två (2) nyemitterade aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO1.

Teckningskurs

Teckningskursen är 10,40 SEK per unit, motsvarande en teckningskurs om 5,20 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för att avgöra vilka personer som har rätt att erhålla uniträtter i Erbjudandet är den 21 november 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt att delta i Erbjudandet är den 19 november 2019. Första dag för handel i Bolagets aktier exklusive rätt till deltagande i Erbjudandet är den 20 november 2019.

Teckningsperiod

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 22 november 2019 till och med den 6 december 2019. Efter teckningsperiodens utgång blir utnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Utnyttjade uniträtter kommer att, utan avisering från Euroclear Sweden, bokas bort från VP-kontot. Styrelsen i Medfield har rätt att förlänga tecknings- och betalningsperioden. För det fall beslut om förlängning av teckningsperioden fattas, kommer beslutet offentliggöras senast den 11 december 2019 genom pressmeddelande. Styrelsen har även rätt att avbryta Företrädesemissionen ifall omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för att genomföra Erbjudandet bedöms som olämpligt. Sådana omständigheter kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och avse såväl händelser i Sverige som utomlands.

Handel med aktier

Bolagets aktier är föremål för handel på Spotlight Stock Market. ISIN-kod för aktien är SE0004479046. Efter att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen kommer även de nyemitterade aktierna att handlas på Spotlight Stock Market. Sådan handel avseende de nyemitterade aktierna som omvandlats från BTU beräknas inledas omkring den 30 december 2019. Aktierna har upprättats enligt svensk lagstiftning och är denominerade i SEK.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan av intresse om teckning av units utan stöd av företrädesrätt i Företrädesemissionen sker genom att "Anmälningssedel för teckning av units utan stöd av uniträtter" ifylls, undertecknas och skickas till Partner Fondkommission.

Handel med uniträtter

Handel i uniträtter kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 22 november 2019 till och med den 4 december 2019. Uniträtterna kommer att handlas under kortnamnet MEDF UR med ISIN-kod SE0013486206. Vid försäljning av uniträtt övergår såväl den primära som den subsidiära företrädesrätten till den nya innehavaren av uniträtten.

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna units i Erbjudandet kommer att spädas ut med högst 3 206 918 nyemitterade aktier genom Företrädesemissionen, vilket motsvarar en utspädningseffekt om 11,1 procent. Aktieägare som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna units i Erbjudandet kommer även att spädas ut ytterligare med högst 1 603 459 aktier, motsvarande 5,3 procent, genom fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO1. Utspädningseffekterna är beräknade som antalet nya aktier och röster dividerat med det totala antalet aktier och röster efter fulltecknad Företrädesemission respektive fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO1.

Teckningsoptioner

Den som tecknar en unit i Företrädesemissionen kommer vederlagsfritt erhålla en (1) teckningsoption av serie TO1 för varje tecknad unit i Företrädesemissionen, vilken berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie. Perioden för utnyttjande av teckningsoptionen löper från och med den 7 december 2020 till och med 16 december 2020. Teckningskursen för teckningsoptionerna uppgår till sextiofem (65) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien enligt Spotlight Stock Markets officiella kursstatistik under den period på tio (10) handelsdagar som slutar två (2) bankdagar innan utnyttjandeperioden börjar, dock lägst 0,08 SEK (aktiens kvotvärde) och högst 15,50 SEK per aktie.

Information från Euroclear Sweden i hänsyn till Erbjudandet och ansökningsblanketter

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovannämnd avstämningsdag var registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken och som äger rätt att teckna units i Erbjudandet, erhåller följande dokument från Euroclear Sweden:

- sammanfattning
- en emissionsredovisning med bifogad förtryckt inbetalningsavi,
- en särskild anmälningssedel med bifogad icke ifylld inbetalningsavi, samt
- en anmälningssedel för teckning av units utan företrädesrätt.

Av den förtrycka emissionsredovisningen framgår antalet erhållna uniträtter. Den som var upptagen i den till aktieboken anslutna förteckningen över panthavare med flera underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägarens VP-konto kommer inte skickas ut.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav i Medfield är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningsedel. Teckning och betalning ska då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning av units med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av uniträtter ska ske genom kontant betalning senast den 6 december 2019. Teckning genom kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavin som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel ska ej användas.
2. I det fall uniträtter förvärfvas eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningar på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin ska därför inte användas.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningsedel kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon eller e-post. Ifylld anmälningsedel i samband med betalning ska skickas per post eller lämnas på nedanstående adress och vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 6 december 2019. Anmälningsedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum. En (1) särskild anmälningsedel kommer att beaktas. För det fall fler än en (1) särskild anmälningsedel insändes kommer den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Anmälningsedel inskickas till:

Partner Fondkommission AB
Ärende: Medfield
Lilla Nygatan 2
SE-411 09 Göteborg
Tel: +46 31 761 22 30
Fax: +46 31 711 11 20
E-post: info@partnerfk.se

Teckning av units utan stöd av uniträtter

Teckning av units utan stöd av uniträtter sker under samma period som teckning av units med stöd av uniträtter, det vill säga från och med den 22 november 2019 till och med den 6 december 2019. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att "Anmälningsedel för teckning av units utan stöd av uniträtter" ifylls, undertecknas och skickas till Partner Fondkommission på adress enligt ovan. Anmälningssedeln kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon, e-post eller genom att ladda ned den från Medfields hemsida.

Ingen betalning ska ske i samband med ansökan om teckning utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedeln ska vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 6 december 2019. Anmälningsedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum. En (1) anmälningsedel kommer att beaktas. I det fall fler än en (1) anmälningsedel insändes kommer den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Tilldelning

För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för emissionens högsta belopp.

1. I första hand ska tilldelning ske till tecknare som tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal units de redan har tecknat i Företrädesemissionen och, i den mån detta inte kan ske, genom lotning
2. I andra hand ska tilldelning ske till tecknare som lämnat teckningsförbindelser för teckning av units utan företrädesrätt
3. I tredje hand ska tilldelning ske till övriga tecknare i förhållande till tecknat belopp, samt i den mån detta inte kan ske, genom lotning
4. I fjärde hand ska tilldelning ske till emissionsgaranterna i förhållande till garanterat belopp.

Bekräftelse om tilldelning och betalning av tilldelade units utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalningen ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den vilken inte erhållit tilldelning. Erlägges ej likvid i rätt tid kan units komma att överlätas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Tilldelning är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inkom. I händelse av överteckning kan tilldelning utan företräde komma att utebli eller ske med ett lägre antal units än vad anmälan avser.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hongkong, USA eller annat land där deltagande i Erbjudandet helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna i Erbjudandet, kan vända sig till Partner Fondkommission enligt ovan för information om teckning av betalning.

Betalda och tecknade units ("BTU")

Teckning och betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning i BTU skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade units benämns BTU på VP-kontot till dess att Företrädesemissionen blir registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare vilka har sitt innehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med BTU (Betald Tecknade Units)

Handel med BTU kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 22 november 2019 till dess att Erbjudandet registreras hos Bolagsverket. De betalda och tecknade units kommer att handlas under kortnamnet MEDF BTU med ISIN-kod SE0013486214.

Leverans av nya aktier

Så snart aktiekapitalshöjningen har registrerats hos Bolagsverket omvandlas BTU till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare vilka har sitt innehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Handel i teckningsoptioner av serie TO1

Teckningsoptionerna av serie TO1 avses tas upp för handel på Spotlight Stock Market efter slutgiltig registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Snarast möjligt efter teckningsperioden och senast omkring den 11 december 2019 kommer Bolaget offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Rätt till utdelning på de nya aktierna

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.

Oåterkallelig teckning

Teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av units, såvida inte annat följer av Memorandumet eller tillämplig lag.

Information om LEI-kod och NCI-nummer

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en så kallad Legal Entity Identifier (LEI) och fysiska personer ta reda på sitt National Client Identifier (NCI) för att kunna teckna units i Företrädesemissionen.

Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NCI-nummer behövs, samt att Partner Fondkommission kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NCI-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden.

Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NCI-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NCI-numret vara någon annan typ av nummer.

Den som avser teckna units i Företrädesemissionen uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NCI-nummer (fysiska personer) i god tid för att äga rätt att delta i Företrädesemissionen och/eller kunna tilldelas units som tecknas utan stöd av uniträtter.

Övrig information

Partner Fondkommission agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att Partner Fondkommission är emissionsinstitut innebär inte att Partner Fondkommission betraktar den som anmält sig för teckning av units i Företrädesemissionen som en kund. Därmed kommer Partner Fondkommission inte att kundkategorisera tecknaren eller genomföra en passandebedömning i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende denna teckning.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för units kommer Medfield ombesörja återbetalning av överskjutande belopp. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta utgår på sådan likvid.

Förutom vad som uttryckligen anges häri har ingen finansiell information i detta Memorandum reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Så här tecknar ni units

1. Ni tilldelas uniträtter



För varje aktie i Medfield som ni innehar på avstämningsdagen den 21 november 2019...

... erhåller ni en (1) uniträtt.

2. Så här utnyttjar ni uniträtterna

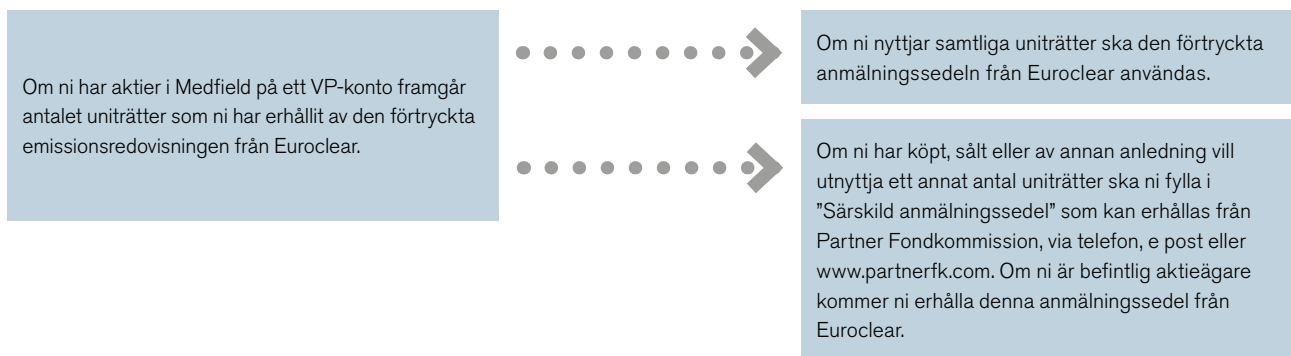


Sexton (16) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit för 10,40 SEK per unit.

EXEMPEL

En aktieägare har 8 000 aktier i Medfield på avstämningsdagen den 21 november 2019. Aktieägaren erhåller 8 000 uniträtter. Uniträtterna kan utnyttjas för teckning av 500 units, det vill säga 1 000 nya aktier och 500 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO1. Totalt ska 5 200 SEK erläggas för de nya aktierna. Efter emissionen äger aktieägaren 9 000 aktier och 500 teckningsoptioner av serie TO1 i Medfield.

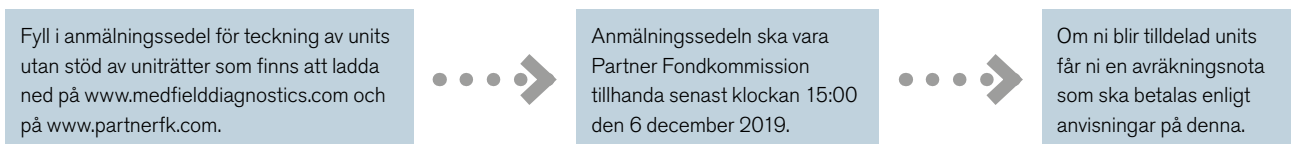
För er som har vp-konto



För er som har depå/konto hos förvaltare



Så här tecknar ni units utan stöd av uniträtter (vp-konto)



Så här tecknar ni units utan stöd av uniträtter (Depå/Förvaltare)



Verksamhetsbeskrivning



MD100 löser ett stort problem för sjukvården, ett problem som idag saknar adekvata lösningar. För både stroke- och traumapatienter krävs transport till sjukhus för diagnos med hjälp av till exempel CT innan eventuell behandling kan påbörjas.

Kort om Bolaget

Medfield utvecklar instrument som möjliggör att triagering (korrekt initial prioritering och bedömning), diagnos och behandling kan ske med god precision redan i prehospitala vårdmiljöer som till exempel i ambulanser.

Medfield har utvecklat produkten MD100, vilken syftar till att hjälpa stroke- och traumapatienter att få rätt behandling i tid. Idag utförs behandlingar av stroke- och traumapatienter ofta för sent, vilket leder till mer komplicerade skador och längre och svårare rehabilitering eller i värsta fall dödsfall.

För både stroke- och traumapatienter är det viktigt med tidig diagnos för att säkerställa att rätt behandling ges på rätt sjukhus och avdelning. Varje minut är av yttersta vikt för patienten. Vid stroke resulterar varje minuts fördröjning från anfall till behandling i 4,2 dagars ytterligare rehabilitering i genomsnitt.²

Bolagets produkt MD100 är ett portabelt, trådlöst, mikrovågsbaserat instrument som har stor potential att skapa värdefulla tidsvinster i vårdkedjan och därigenom påverka tillfrisknandet positivt. Utöver ett bättre vårdutfall innebär detta också stora kostnadsbesparingar för samhället i form av räddade liv, begränsade skador och minskad rehabilitering.

Stroke är ett mycket stort samhällsproblem och en av Sveriges vanligaste dödsorsaker samt en av de mest vanligaste orsakerna till livslångt funktionshinder och förlorad livskvalitet. Stroke är även den dyraste kroppsliga sjukdomen i Sverige.³ En bidragande orsak till de höga kostnaderna samt den förlorade livskvaliteten är att många strokpatienter får ett livslångt beroende av stöd och hjälp från samhället.

Över- och undertriagering utgör ett stort problem vid strokediagnostisering. En övertriagering kan medföra att patienten får genomgå dyra, onödiga och ej hälsosamma undersökningar såsom datortomografi ("CT"), medan en undertriagering kan medföra att en allvarlig hjärnskada inte upptäcks i tid.

Medfields produkt MD100 har potentialen att radikalt förändra stroke- och traumavården. Under förutsättningen att MD100-systemet implementeras till fullo i en fortsatt framtida utvecklad vårdprocess, bedömer Bolaget att tidsåtgången till korrekt behandling och kostnader har potential att kraftigt reduceras samt att majoriteten av över- och undertriageringar kan hanteras mer effektivt av både ambulans- och akutvårdpersonal.

Den grundläggande funktionen hos MD100 är att produkten skall urskilja patienter med hjärnblödning från patienter med propp. Det finns idag väl utvecklade behandlingsmetoder för både propp och blödning men en felaktig behandling kan leda till omedelbart dödsfall.

MD100 löser ett stort problem för sjukvården, ett problem som idag saknar adekvata lösningar. För både stroke- och traumapatienter krävs transport till sjukhus för diagnos med hjälp av till exempel CT innan eventuell behandlingen kan påbörjas. Fördelen med MD100 är att utrustningen lämpar sig för att användas i mobila enheter (till exempel katastrofenheter, ambulanser, helikoptrar, flyg och oljeplattformer) vilket kommer att leda till att behandling kan starta redan i ambulans.

² Meretoja A, et al. Endovascular therapy for ischemic stroke: Save a minute-save a week. *Neurology*. 2017; 88:2123-2127.

³ Stroke - en kamp mot klockan. <https://ki.se/forskning/stroke-en-kamp-mot-klockan>.

Teknikens fördelar gentemot röntgen utgörs framförallt av:

- MD100:s hårdvara är kompakt och mobil, vilket möjliggör prehospital diagnos i ambulanser och därmed initiering av tidigare behandling.
- Upprepad användning av röntgenteknologi kan ge skadliga effekter på patienten. MD100 saknar dessa skadliga effekter och möjliggör därav kontinuerlig övervakning av patienten.
- Medfields produkt MD100 använder mikrovågor och är utrustad med antenner. Dessa antenner sänder och tar emot signaler som potentiellt kan visa om en stroke orsakats av en blödning eller en blodpropp. De kan även visa om en traumatisk hjärnskada har lett till blödning.

Endast cirka åtta procent av diagnostiserade strokepatienter behandlas inom den tidsgräns på 4,5 timmar som satts för trombolys. Tidsgränsen varierar dock världen över.⁴ Resultat från de studier som Bolaget och dess samarbetspartners hittills genomfört indikerar att andelen tidigt diagnostiserade patienter ökat, vilket möjliggör korrekt behandling inom tidsgränsen.

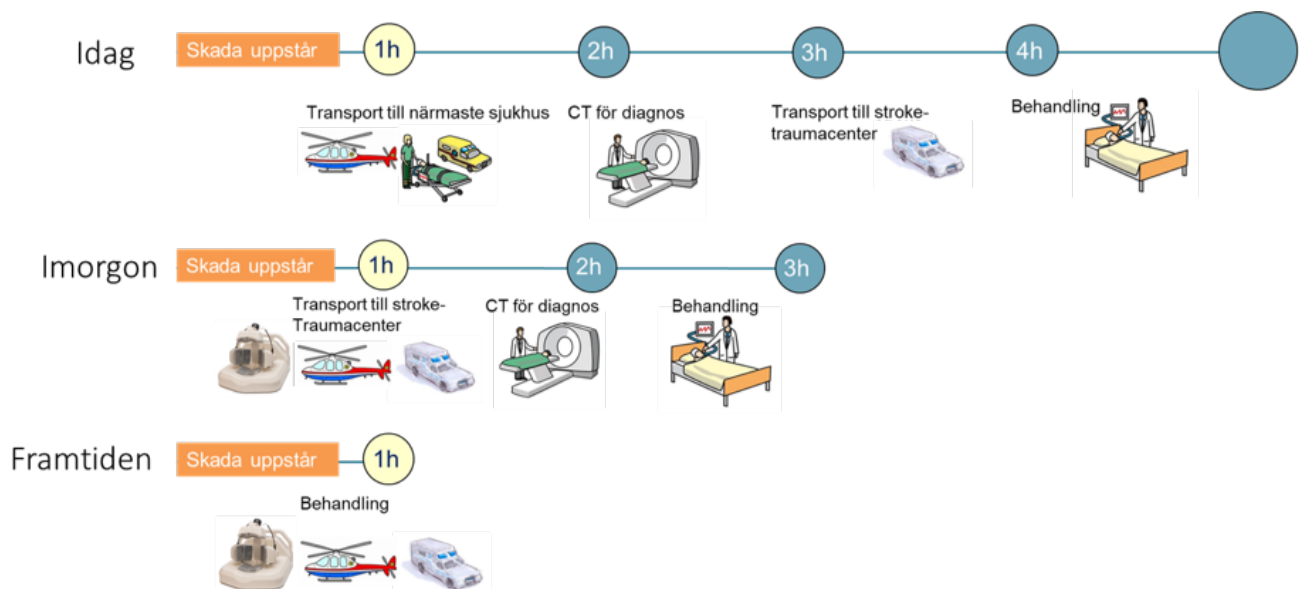
För traumapatienter möjliggör användning av MD100 att patienter med hjärnblödning, som kräver kirurgisk behandling, transporteras

direkt från olycksplatsen till ett traumacentrum. Idag är risken att patienten förs till det närmaste sjukhuset för att först efter CT-diagnostisering förflyttas till ett traumacentrum. En tidsfördröjning som avsevärt ökar risken att skadan förvärras.

Medfield har under det senaste året stärkt sin marknadsposition. Huvudfokus under 2019 har varit marknads- och kundbearbetning samt utveckling av MD100-systemet. Bolaget för idag flertalet dialoger med nya samarbetspartners samt potentiella framtida kunder.

Bolagets målsättning för 2020 är att erhålla CE-märkning och att starta den kommersiella lanseringen av MD100. Bolaget genomför Företrädesemissionen för att finansiera rekrytering och etablering av en sälj-, marknads- och eftermarknadsorganisation för att möta intresset från marknadsaktörer.

Genom att effektivisera prehospital strokevård och minska tiden till diagnos kan det kliniska utfallet förbättras dramatiskt – Medfield har lösningen på en av sjukvårdens stora utmaningar



⁴ Therapeutic effects of umbilical cord blood plasma in a rat model of acute ischemic stroke. Yoo et al. Oncotarget. 2016 7(48):79131-79140.

Utvald finansiell information

Nedanstående finansiella information i sammandrag avseende verksamhetsåren 2018 och 2017 samt verksamhetsperioderna Q3 2019 och Q3 2018 är hämtade ur Bolagets årsredovisningar samt kvartalsrapporter. Avsnittet bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella utveckling" i Memorandumet", Bolagets kvartalsrapporter för Q3 2019 och Q3 2018 samt Bolagets årsredovisningar för 2018 och 2017 med tillhörande noter och revisionsberättelser, vilka är införlivade i Memorandumet genom hänvisning.

Årsredovisningarna för år 2018 och 2017 som sammanfattas i detta avsnitt är upprättade enligt årsredovisningslagen BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolagets revisor har reviderat årsredovisningarna. Kvartalsrapporterna för Q3 2019 och Q3 2018 som sammanfattas i detta avsnitt är upprättade enligt årsredovisningslagen BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolagets revisor har inte reviderat kvartalsrapporterna.

Den finansiella informationen som sammanfattas i detta avsnitt har inte granskats av Bolagets revisor och utöver vad som framgår i detta avsnitt avseende finansiell information har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

RESULTATRÄKNING

(KSEK)	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01	2017-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31	2017-12-31
Nettoomsättning	854	0	0	3 209
Förändringar av lager och produkter i arbete	-50	953	954	-965
Aktiverat arbete för egen räkning	2 508	2 414	3 133	2 291
Övriga rörelseintäkter	376	968	1 015	3 786
	3 688	4 336	5 103	8 321
Rörelsens kostnader				
Halvfabrikat och komponenter	-468	-980	-985	-248
Övriga externa kostnader	-2 826	-2 010	-4 074	-4 937
Personalkostnader	-5 494	-4 649	-6 890	-7 096
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-131	-127	-170	-175
Övriga rörelsekostnader	-15	-5	-14	-14
	-8 934	-7 771	-12 134	-12 469
Rörelseresultat	-5 246	-3 435	-7 031	-4 148
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Räntekostnader	-3	-2	-8	-1
Resultat efter finansiella poster	-3	-2	-7 038	-4 148
Resultat före skatt	-5 249	-3 438	-7 038	-4 148
Periodens resultat	-5 249	-3 438	-7 038	-4 148

BALANSRÄKNING

(KSEK)	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	35 434	30 061	31 594	26 394
Patent, varumärken samt liknande rättigheter	1 848	1 639	1 596	1 580
	37 282	31 700	33 190	27 974
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	0	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	38	100	100	100
Summa anläggningstillgångar	37 320	31 800	33 290	28 074
Omsättningstillgångar				
Varulager m m				
Varor under tillverkning	1 593	1 548	1 549	206
Förskott till leverantörer	0	0	94	0
Kortfristiga fordringar				
Aktuella skattefordringar	389	257	315	115
Övriga fordringar	204	376	456	215
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	323	373	288	201
	916	1 006	1 059	531
Kassa och bank	4 373	1 765	7 726	10 866
Summa omsättningstillgångar	6 882	4 319	10 428	11 603
SUMMA TILLGÅNGAR	44 202	36 119	43 718	39 676
(KSEK)	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	1 924	1 596	1 782	1 596
Reservfond	275	275	275	275
Fond för utvecklingsutgifter	16 432	11 129	12 661	7 461
	18 631	13 000	14 718	9 332
Fritt eget kapital				
Överkursfond	82 954	65 741	75 530	65 741
Balanserad vinst eller förlust	-54 385	-42 328	-43 580	-34 511
Periodens resultat	-5 249	-3 438	-7 038	-4 148
	23 320	19 975	24 911	27 081
Summa eget kapital	41 951	32 975	39 629	36 413
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	0	1 515	1 526	867
Skulder till koncernföretag	0	88	89	89
Övriga skulder	353	249	275	758
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 898	1 292	2 198	1 550
Summa kortfristiga skulder	2 251	3 144	4 088	3 263
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	44 202	36 119	43 718	39 676

KASSAFLÖDESANALYS

(KSEK)	2019-01-01 2019-09-30	2018-01-01 2018-09-30	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Den löpande verksamheten				
Resultat före finansiella poster	-5 246	-3 435	-7 031	-4 148
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	131	128	450	392
Erlagd ränta	-3	-2	-8	-1
Betald skatt	-	-142	-200	-73
	-5 118	-3 452	-6 789	-3 829
Förändring av varulager och pågående arbete	50	-1 342	-1 437	801
Förändring av kundfordringar	0	0	0	2 487
Förändring av kortfristiga fordringar	322	-333	-328	-200
Förändring av leverantörsskulder	-1 526	648	659	31
Förändring av kortfristiga skulder	-310	-767	166	-3 075
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 582	-5 246	-7 729	-3 784
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-4 223	-3 854	-5 386	-4 265
Investeringar i dotterbolag	-38	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 261	-3 854	-5 386	-4 265
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	7 566	0	9 975	15 118
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 566	0	9 975	15 118
Periodens kassaflöde	-3 353	-9 100	-3 140	7 069
Likvida medel vid periodens början	7 726	10 866	10 866	3 798
Likvida medel vid periodens slut	4 373	1 766	7 726	10 866

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO1 I SAMMANDRAG

Innehavaren ska äga rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget. Teckningskursen uppgår till sextiofem (65) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien enligt Spotlight Stock Markets officiella kursstatistik under den period på tio (10) handelsdagar som slutar två (2) bankdagar innan utnyttjandeperioden börjar, dock lägst 0,08 SEK (aktiens kvotvärde) och högst 15,50 SEK per aktie. Bolaget kommer att offentliggöra teckningskursen dagen innan den första dagen i utnyttjandeperioden. Teckningskursen ska avrundas till närmaste heltal öre. Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner äger rum under tiden från och med den 7 december 2020 till och med den 16 december 2020.

Teckningsoptioner utnyttjas genom att korrekt ifylld och undertecknad anmälningsedel sänds till anvisat emissionsinstitut, samtidigt som betalning sker enligt den instruktion som anges på anmälningssedeln. Observera att om teckningsoptionerna är förvaltarregistrerade ska anmälan om teckning samt betalning ske genom och i enlighet med instruktioner från aktuell förvaltare. Interimsaktier avseende aktier tecknade med stöd av teckningsoptioner kommer att levereras till tecknarens VP-konto så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter att anmälan om utnyttjande av teckningsoptioner har kommit emissionsinstitutet tillhanda. Interimsaktier omvandlas sedan till aktier efter genomförd registrering hos Bolagsverket. Såväl teckningskurs som det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor. Dessa innebär i korthet att innehavare av teckningsoptioner ska kompenseras för vissa åtgärder från Bolagets sida, till exempel fondemission, nyemission med företrädesrätt för aktieägarna och inlösen av aktier. Vidare kan under vissa förhållanden, till exempel vid fusion eller likvidation, en tidigare sista dag för nyttjande av teckningsoptioner komma att fastställas. Fullständiga villkor för teckningsoptionerna framgår under avsnittet "Villkor för teckningsoptioner av serie TO1" i Memorandumet.

Adresser

Bolaget

Medfield Diagnostics Aktiebolag
Medicinaregatan 8 B
SE- 413 90 Göteborg
Tel. +46 (0)31-16 06 68

Finansiell rådgivare

Partner Fondkommission AB
Lilla Nygatan 2
SE- 411 09 Göteborg
Tel. +46 (0)31-761 22 30

Revisor

Frejs Revisorer AB
Ullevigatan 19
SE- 411 40 Göteborg
Tel. +46 (0)-778 00 40

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
SE-111 64 Stockholm
Tel. +46 (0)8-402 90 00