



**KIWOK™**

**MHEALTH IS THE FUTURE, BUT WHY WAIT, YOU CAN GET  
KIWOK BODYKOM TODAY**

**kiwok.se**

## **INVESTERINGSMEMORANDUM II 2016**

**I SAMBAND MED NYEMISSION I KIWOK NORDIC AB (PUBL)**

## Erbjudandet i sammandrag

Emissionen genomförs med företräde för befintliga aktieägare. Teckningstiden löper från och med den 21 oktober till och med den 9 november 2016. Teckningskursen är 2,50 kronor per aktie. Erbjudandet omfattar 5 000 000 kronor, fördelat på 2 000 000 aktier. Värdering av Bolaget är cirka 44,7 miljoner kronor före emissionen, "pre-money".

## Uttalanden om framtiden

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

## Definitioner

I detta investeringsmemorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: med "Bolaget" "Kiwok Nordic" eller "Kiwok" avses Kiwok Nordic AB (publ) med organisationsnummer 556665-3068.

## Styrelsens försäkran

Investeringsmemorandumet har upprättats av styrelsen för Kiwok Nordic AB (publ) med anledning av nyemission och utgör en summarisk beskrivning av erbjudandet. I övrigt hänvisas till av Bolaget i december 2013 publicerat Investeringsmemorandum för en mer detaljerad beskrivning av Bolagets verksamhet. Informationen i investeringsmemorandumet är i huvudsak aktuell med undantag för själva erbjudandet och villkor och anvisningar som framgår av denna handling. Styrelsen för Kiwok Nordic AB (publ) är ansvarig för innehållet i erbjudandehandlingen. Här med försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i erbjudandehandlingen, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden.

Stockholm i oktober 2016

**Kiwok Nordic AB (publ)**

## Spridning av erbjudandehandlingen

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

## Villkor och anvisningar

### Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 18 oktober 2016 är aktieägare i Kiwok Nordic AB ("Kiwok") äger företrädesrätt att teckna Aktier i Kiwok utifrån befintligt aktieinnehav.

### Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Kiwok erhåller för en (1) befintlig aktie oavsett serie en (1) teckningsrätt. Det krävs nio (9) teckningsrätter för att teckna en (1) aktie av serie B.

### **Teckningskurs**

Teckningskursen är 2,50 kronor per Aktie. Courtage utgår ej.

### **Avstämningsdag**

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i emissionen är den 18 oktober 2016.

### **Teckningstid**

Teckning av Aktier ska ske från och med den 21 oktober till och med den 9 november 2016. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Vid en eventuell förlängning av teckningstiden ska detta meddelas senast den 9 november 2016. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade Teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade Teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

### **Emissionsredovisning och anmälningssedlar**

#### *Direktregistrerade aktieägare*

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Kiwoks räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, särskild anmälningssedel 1 och 2 samt sammanfattning av memorandum. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna Teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av Teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

#### *Förvaltarregistrerade aktieägare*

De aktieägare som är förvaltarregistrerade erhåller en sammanfattning av memorandum. Teckning och betalning med stöd av företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

### **Teckning med stöd av företrädesrätt**

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 9 november 2016. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

#### *1) Inbetalningsavi*

I de fall exakt samtliga på avstämningsdagen erhållna Teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 ska då ej användas. Observera att teckning är bindande.

#### *2) Särskild anmälningssedel 1*

I de fall Teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller av annan anledning ett annat antal teckning, ska den särskilda anmälningssedeln 1 användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal Aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som ska betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest") på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 9 november 2016. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB

Telefon: 08-5065 1795

Emittentservice

Fax: 08-5065 1701

113 89 STOCKHOLM

E-post: [emittentservice@aktieinvest.se](mailto:emittentservice@aktieinvest.se)

### **Teckning utan företrädesrätt**

För det fall nyemissionen inte blir fulltecknad genom teckning med stöd av Teckningsrätter kommer tilldelning att ske utan stöd av Teckningsrätter. Anmälan om teckning utan stöd av Teckningsrätter ska göras under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Anmälan om teckning ska göras på särskild anmälningssedel 2 som finns tillgänglig på Kiwoks hemsida [www.kiwok.se](http://www.kiwok.se) eller kan erhållas från Aktieinvest. Anmälningssedeln ska vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 9 november 2016. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat (depå) ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

### **Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt**

Besked om eventuell tilldelning av Aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar från besked om tilldelning. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade Aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning sker på följande grunder:

I första hand tilldelas dem som tecknat Aktier med stöd av Teckningsrätter och anmält intresse för teckning även utan företrädesrätt, varvid, vid överteckning, fördelning ska ske i förhållande till det antal Teckningsrätter sådana personer utnyttjat vid teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand tilldelas andra personer som tecknat Aktier utan företrädesrätt, varvid, vid överteckning, fördelning ska ske i förhållande till det antal Aktier som var och en av dessa personer tecknat utan stöd av företrädesrätt.

I tredje hand skall fördelningen ske till garantier av Företrädesemission, pro rata i förhållande till garanterat belopp.

### **Aktieägare bosatta i utlandet**

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien) och vilka äger rätt att teckna Aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon ovan för information om teckning och betalning.

### **Betald tecknad Aktie (BTA)**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade Aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade Aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

### **Leverans av aktier**

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i början av december, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

### **Utdelning**

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

### **Offentliggörande av utfallet i emissionen**

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Kiwoks styrelse att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Kiwoks hemsida.

## DIGITALISERING, GLOBALISERING OCH WELLNESS ÄR STARKA TRENDER SOM DRIVER UTVECKLINGEN FÖR KIWOK

### Digitalisering av vården (eHälsa)

Vården har äntligen vaknat för möjligheterna som digitaliseringen innebär. Sedan årsskiftet har politikerna inom regering och landsting fokuserat fullt ut på digitaliseringen. Både på Vitalis, Nordens ledande mötesplats för eHälsa, under våren, och i Almedalen, under sommaren, var det huvudsakligen digitalisering och eHälsa som diskuterades. Regeringen har under året lagt fast en ny eHälsovision.

”År 2025 ska Sverige vara bäst i världen på att använda digitaliseringens och eHälsans möjligheter i syfte att underlätta för människor att uppnå en god och jämlik hälsa och välfärd samt utveckla och stärka egna resurser för ökad självständighet och delaktighet i samhällslivet”.

Kiwok deltar i digitaliseringsarbetet bl.a. via medlemsorganisationen Swecare där Kiwok ingår i digitaliseringsgruppen. Vad menar man då med eHälsa? E-hälsa handlar om att använda digitala verktyg och utbyta information digitalt för att uppnå och bibehålla hälsa. Bl.a. skall vården kunna utföras närmre patienten, vården skall komma till patienten istället för som idag att patienten skall resa till sjukhuset och spendera tid i vårdköer. Här har Kiwok en viktig funktion att fylla. Kiwoks lösning BodyKom mobil EKG monitoring innebär att patienten med en mindre mobiluppkopplad EKG enhet kontinuerligt under flera dygn mäter sitt EKG och att hälsodata sänds via mobilnätet till vårdgivarens analytiker i realtid. Allt utan att patienten behöver besöka sjukhuset.

### Globaliseringens möjligheter

Avstånden i världen krymper och länderna öppnar upp för internationellt samarbete och handel. Även mindre företag och startups kan idag ha hela världen som sin marknad även om man inte har resurserna att fysiskt besöka alla länder. Informationsutbytet via internet och sociala medier innebär att även mindre företag kan få global spridning och uppmärksamhet som enbart större företag hade råd att skaffa sig i den icke digitala ekonomin. Utvecklingen inom hälsa är likartad i de flesta geografiska områden och många anammar en västerländsk livsstil när inkomsterna ökar. För hälsan innebär det ofta mer stillasittande, mer snabbmat och mer stressiga miljöer vilket i sin tur leder till mer ohälsa. Vården sker också på likartat sätt i olika delar av världen. Även om resurserna fördelas mer eller mindre jämt. Ett globalt problem är att vården av kroniskt sjuka tar mer och mer av samhällets resurser. Det är en utveckling som inte är hållbar i längden. Lösningen är mer information om vad man kan göra för att förhindra ohälsa och eHälsolösningar som förebygger uppkomsten av ohälsa. Kiwoks lösning BodyKom mobil EKG monitorering innebär att man kontinuerligt på ett enkelt sätt kan kontrollera sitt hjärta och få kontakt med vården i tid.

### Wellness förändrar synen på hälsan

Spridningen av den västerländska livsstilen gör att ohälsan ökar världen över. Samtidigt växer wellness-trenden när man märkt av nackdelarna med en livsstil som leder till övervikt, diabetes och hjärtkärlsjukdomar. Fler och fler blir uppmärksammade på nyttan av att röra på sig, att äta bättre och att leva mindre stressigt. En annan möjlighet att få ett hälsosammare liv är att hålla reda på sin egen hälsoutveckling och i tid kunna motverka sjukdomar. Införandet av eHälsa innebär att alla kan monitorera/övervaka sin kropp och tidigt hitta indikationer på hälsoproblem. Ett nytt ekosystem växer nu fram som erbjuder gadgets, appar, analyser och hälsoråd. De lösningar som lanseras är oftast avsedda enbart för konsumenter och är därför inte certifierade. Det i sin tur innebär att hälsodatat som tas fram inte kan användas av vården för att ställa diagnoser. Kiwok har valt att ta fram vårdvaliderade och certifierade lösningar som kan användas både av konsumenter och av

vårdgivare. Kiwoks lösning ger data som vården kan använda för diagnoser vilket är en stor konkurrensfördel.

### **Positiv marknadsutveckling**

Digitaliseringen av vården har den senaste tiden lett till att Kiwoks prioriterade kunder, hjärtklinikerna, visar större intresse för vår lösning. Hittills har intresset framförallt funnits utanför klinikerna bl.a. hos politiker och media. Nya EU direktiv angående screening av hjärtkärlpatienter kommer att öka behovet av anpassade monitoreringslösningar för att kunna mäta många patienter. Vi prioriterar fortsatt att få svenska referensaffärer och att erbjuda en svensk certifierad eHälsolösning. Diskussionerna med tre svenska landsting/regioner om referensinstallationer av produkten BodyKom fortsätter och vi får kontinuerligt kontakter med nya intresserade vårdgivare.

### **Joint venture i Kina**

Det kinesiska samhället står inför mycket stora utmaningar att ta hand om sjuka och gamla. Politikernas ambition att öka vårdresurserna och att ta hand om fler i äldreomsorgen är uttalad. Swecare har fått ett erbjudande från en Kinesisk stad utanför Peking att offerera en vårdcentral med inriktning mot äldre. Om leveransen blir av och lyckas kommer den leda till många fler enligt uppdragsgivaren. Kiwok deltar aktivt inom Swecare med arbetet att ta fram en offert. Vid sidan om arbetet med offerten till Kina har vår representant vid flera resor i Kina presenterat vår lösning för Kinesiska kliniker. Mottagandet är ett kvitto på att vår lösning är internationellt efterfrågad. Kiwok förhandlar nu om ett joint venture att lansera Kiwoks lösning i Kina.

### **Framtiden för vården**

Digitaliseringen möjliggör wellness-trenden som i sin tur leder till en förändrad syn på hälsa och vård. Ansvar och initiativet för den personliga hälsan flyttar succesivt från vårdgivaren till personen själv. Förändringen innebär att vi tidigare kan upptäcka och agera på hälsoförändringar. Utan digitalisering och eHälsa hade detta inte varit möjligt. Vården kommer att möta mer insatta patienter tidigare och på ett enklare sätt. Information, insamlad data och analys har redan överförs digitalt från patientens hälsokonto till vårdgivaren inför patientens besök. Mötet mellan patient och vårdgivare sker närmre patienten, kanske via ett videosamtal. För att göra det möjligt för alla att använda Kiwoks lösning även utanför vården så har utvecklingsarbetet inriktats på att förenkla lösningen. Kiwok har sedan 2013 samverkat med forskare på KTH om att utveckla en EKG lösningar för konsumenter. Bl.a. skall en ny mindre sensor utrustas med integrerad mobilkommunikation, en T-shirt med integrerade textila elektroder skall färdigställas och en app för automatanalys av EKG skall utvecklas. Tillsammans kommer dessa komponenter att utgöra Kiwoks lösning för konsument EKG.

### **Certifieringar och patent**

Sedan 2013 har Kiwok infört ett kvalitetsledningssystem och är certifierat i enlighet med ISO 13485 och BodyKom är CE-märkt i enlighet med MDD. Kiwok har metodpatent på sin vårdlösning i USA, Kanada och Sydkorea.

## **Nyemission och listning**

Syftet med den pågående nyemissionen är att förstärka bolagets rörelsekapital och skapa resurser för att genomföra en lansering av BodyKom i Sverige och internationellt. Kiwok har idag drygt 550 aktieägare och styrelsen i Kiwok har uttalat att man avser söka listning av Bolagets aktie på en lämplig lista så snart Bolaget uppfyller samtliga krav för listning och Bolaget har tillräcklig verksamhet.

## **Finansiell data**

Kiwok koncernens årsredovisning för verksamhetsåret 2015 finns publicerad på bolagets hemsida [www.kiwok.se](http://www.kiwok.se). Resultatet före avskrivningar för 2015 förbättrades med cirka fyra miljoner. Resultatförbättringen är huvudsakligen hänförlig till att kostnadsreserveringar för löner har minskats sedan ett optionsprogram för Bolagets styrelse och ledning antagits vid föregående årsstämma. Motsvarande förändring har i balansräkningen lett till en skuldminskning.