

Inbjudan till teckning av obligationer i ADDvise Lab Solutions AB (publ)



Viktig information

Detta Prospekt ("Prospektet") har upprättats av ADDvise Lab Solutions AB ("ADDvise" eller "Bolaget") med anledning av Bolagets erbjudande till allmänheten att teckna obligationer ("Obligationerna") emitterade under Bolagets obligationslån ("Obligationslånet"). Med Referenser till "ADDvise" eller "Bolaget" avses i Prospektet, beroende på sammanhang, ADDvise eller den koncern där ADDvise är moderbolag eller ett eller flera dotterbolag i koncernen. Med "Koncernen" avses den koncern där ADDvise är moderbolag. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556585-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektförfordningen") samt Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 406/2012 av den 30 mars 2012 om ändring av förordning (EG) nr 809/2004. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Prospektet och de dokument som blivit del av Prospektet genom hänvisning finns tillgängliga på Finansinspektionens webbplats, www.fi.se, och på Bolagets webbplats, www.addvisegroup.se, samt kan även kostnadsfritt erhållas från Bolaget.

Utöver vad som framgår i avsnittet "Finansiell information i sammandrag" i Prospektet har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Viss finansiell information har avrundats i Prospektet, varför vissa tabeller inte summerar korrekt. Erbjudande att förvärva Obligationerna i enlighet med villkoren i Prospektet riktar sig inte till personer vars deltagande i Erbjudandet kräver ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet och andra till Erbjudandet hänförliga handlingar får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Sydafrika, Nya Zeeland, Japan eller annat land där sådan åtgärd förutsätter registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Obligationerna har inte registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i gällande lydelse, eller enligt tillämplig lag i Kanada, Australien, Hongkong, Sydafrika, Nya Zeeland eller Japan och får därmed inte erbjudas eller överlåtas, direkt eller indirekt, till person med hemvist i något av dessa länder. Anmälan om förvärv av Obligationerna i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende. Tvist i anledning av förestående Erbjudande, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans. Svensk rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet.

Prospektet innehåller framtidsinriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Dessa uttalanden finns i flera avsnitt och inkluderar uttalanden rörande Bolagets nuvarande avsikter, bedömningar och förväntningar. Orden "anser", "avser", "bedömer", "förväntar sig", "förutser", "planerar" eller liknande uttryck indikerar vissa av dessa framtidsinriktade uttalanden. Andra sådana uttalanden identifieras utifrån det aktuella sammanhanget. Uttalanden om prognoser, framtidsutsikter och övriga framtida förhållanden i Prospektet är gjorda av styrelsen i Bolaget och är baserade på nuvarande förhållanden. Läsaren uppmärksammas på att dessa, liksom alla uttalanden om framtidsutsikter, är förenade med osäkerhet. Bolaget, eller dess styrelse, gör inga utfästelser och lämnar inga garantier att förväntade marknadsvillkor, transaktioner, prognoser, resultat (inklusive operativa och finansiella mål), beslut eller andra framtida händelser eller omständigheter som framgår av den framtidsinriktade informationen i Prospektet kommer att överensstämma med framtida faktiska förhållanden.

Prospektet innehåller historisk och framtidsinriktad marknadsinformation. I det fall informationen har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget vet har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har dock inte kontrollerat siffror, marknadsdata eller annan information som lämnats av tredje part, varför styrelsen inte påtar sig något ansvar för fullständigheten eller riktigheten för sådan information som presenteras i Prospektet. Sådan information bör läsas med detta i åtanke.

Såvitt styrelsen känner till har ingen tredje part enligt ovan väsentliga intressen i Bolaget.

Avanza Bank är finansiell rådgivare till Bolaget och emissionsinstitut i samband med förestående Erbjudande och har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Avanza Bank från allt ansvar i förhållande till obligationsägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Prospekt.

» Definitioner m.m.

ADDvise, Bolaget eller Koncernen:

ADDvise Lab Solutions AB (publ),
org.nr: 556363-2115,
inklusive dotterbolag, om inte annat framgår av
sammanhanget.

Avanza Bank:

Avanza Bank AB
Org.nr 556573-5668.

Erbjudandet:

Förestående obligationsemission som närmare beskrivs i
detta Prospekt.

Handelsplats:

Bolaget har ansökt om att Obligationerna ska tas upp till
handel på NASDAQ OMX Stockholm under kortnamnet
ADDVISE 001 och beräknad första handelsdag är den 14
oktober 2014.

Teckningsperiod:

2 – 26 september 2014.

TIDPUNKTER FÖR EKONOMISK INFORMATION

Delårsrapport för tredje kvartalet 2014:

5 november 2014.

Bokslutskommuniké 2014

19 februari 2015.

» Innehållsförteckning

Sammanfattning	2
Riskfaktorer	9
Inbjudan till teckning av Obligationer i ADDvise	13
Bakgrund och motiv	14
Erbjudandet i korthet	15
Villkor och anvisningar	16
VD har ordet	18
Verksamhetsbeskrivning	19
Finansiell information i sammandrag	22
Aktien och ägarförhållanden	27
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	29
Ägar- och bolagsstyrning	32
Legala frågor och kompletterande information	33
Bolagsordning	35
Handlingar införlivade genom hänvisning	36
Obligationsvillkor	37
Adresser	53

Sammanfattning

Prospektsammanfattningar består av punkter som ska innehålla viss information. Dessa punkter är numrerade i avsnitt A–E (A.1–E.7). Sammanfattningen i detta Prospekt innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det dock finnas luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuell typ av värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen ”Ej tillämplig”.

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

A.1	Introduktion och varningar	- Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. - Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida. - Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförts vid domstol, kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. - Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
A.2	Finansiella mellanhänder	Ej tillämplig. Finansiella mellanhänder har inte rätt att använda Prospektet för efterföljande återförsäljning eller slutlig placering av värdepapper.

AVSNITT B – EMITTENT OCH EVENTUELL GARANTIGIVARE

B.1	Firma	Bolagets registrerade firma är ADDvise Lab Solutions AB (publ) med organisationsnummer 556363-2115.
B.2	Säte och bolagsform	Bolagets säte är i Stockholm, Sverige. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag registrerat i Sverige och bedriver sin verksamhet enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551).
B.4b	Kända trender	Flera viktiga samhällstrender påverkar ADDvise. En är den ökande satsningen på medicinsk forskning från statens sida. En annan stor och viktig drivkraft är demografin, där befolkningen inte bara ökar utan också blir äldre och därmed ökar behovet av sjukvård. En tredje faktor är den medicinska forskningens upptäckter och innovationer som gör det möjligt att ta fram nya och mer avancerade behandlingsmetoder. Det ställer i sin tur krav på punktliga leveranser av medicinteknisk utrustning och förbrukningsmaterial. Även inom industrin skärps kraven på exakthet och flexibilitet. Kostnadsjakten pågår ständigt och omsorgen om miljö och klimat blir allt viktigare drivkrafter för alla aktörer på området.
B.5	Koncern	ADDvise är moderbolag i Koncernen som består av fem dotterbolag och ett intressebolag.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämplig. Bolaget har inte lämnat någon resultatprognos.

B.10	Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse	Ej tillämplig. Det finns inga anmärkningar i revisionsberättelserna.																																																																																																																		
B.12	Historisk finansiell information samt negativa förändringar	Koncernens resultaträkning i sammandrag (ej reviderad eller granskad information) För perioden 1 januari – 30 juni (IFRS) <table> <tr> <th>KSEK</th><th>2014</th><th>2013</th></tr> <tr> <td>Nettoomsättning</td><td>69 455</td><td>58 485</td></tr> <tr> <td>Aktiverat arbete för egen räkning</td><td>1 165</td><td>449</td></tr> <tr> <td>Övriga rörelseintäkter</td><td>1 538</td><td>148</td></tr> <tr> <td></td><td>72 158</td><td>59 082</td></tr> <tr> <td>Rörelsens kostnader</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Material- och varukostnader</td><td>-39 430</td><td>-32 792</td></tr> <tr> <td>Övriga externa kostnader</td><td>-9 133</td><td>-8 869</td></tr> <tr> <td>Personalkostnader</td><td>-18 139</td><td>-15 507</td></tr> <tr> <td>Avskrivningar</td><td>-1 204</td><td>-733</td></tr> <tr> <td>Övriga rörelsekostnader</td><td>-303</td><td>0</td></tr> <tr> <td></td><td>-68 209</td><td>-57 901</td></tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td><td>3 951</td><td>1 181</td></tr> <tr> <td>Finansnetto</td><td>-3 488</td><td>-1 546</td></tr> <tr> <td>Resultat före skatt</td><td>463</td><td>-365</td></tr> <tr> <td>Skatt på årets resultat</td><td>64</td><td>41</td></tr> <tr> <td>Årets resultat</td><td>527</td><td>-324</td></tr> <tr> <td>Poster som kommer att omklassificeras till resultat</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter</td><td>2</td><td>15</td></tr> <tr> <td>Periodens totalresultat</td><td>529</td><td>-308</td></tr> <tr> <td>Koncernens resultaträkning i sammandrag (reviderad information)</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>KSEK</td><td></td><td>2013 (BFN)</td></tr> <tr> <td>Nettoomsättning</td><td></td><td>120 032</td></tr> <tr> <td>Aktiverat arbete för egen räkning</td><td></td><td>0</td></tr> <tr> <td>Övriga rörelseintäkter</td><td></td><td>319</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td>120 351</td></tr> <tr> <td>Rörelsens kostnader</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Material- och varukostnader</td><td></td><td>-69 444</td></tr> <tr> <td>Övriga externa kostnader</td><td></td><td>-16 477</td></tr> <tr> <td>Personalkostnader</td><td></td><td>-28 998</td></tr> <tr> <td>Avskrivningar</td><td></td><td>-4 632</td></tr> <tr> <td>Övriga rörelsekostnader</td><td></td><td>-265</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td>-119 816</td></tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td><td></td><td>535</td></tr> <tr> <td>Finansnetto</td><td></td><td>-5 039</td></tr> <tr> <td>Resultat före skatt</td><td></td><td>-4 504</td></tr> <tr> <td>Skatt på årets resultat</td><td></td><td>-62</td></tr> <tr> <td>Årets resultat</td><td></td><td>-4 566</td></tr> </table>	KSEK	2014	2013	Nettoomsättning	69 455	58 485	Aktiverat arbete för egen räkning	1 165	449	Övriga rörelseintäkter	1 538	148		72 158	59 082	Rörelsens kostnader			Material- och varukostnader	-39 430	-32 792	Övriga externa kostnader	-9 133	-8 869	Personalkostnader	-18 139	-15 507	Avskrivningar	-1 204	-733	Övriga rörelsekostnader	-303	0		-68 209	-57 901	Rörelseresultat	3 951	1 181	Finansnetto	-3 488	-1 546	Resultat före skatt	463	-365	Skatt på årets resultat	64	41	Årets resultat	527	-324	Poster som kommer att omklassificeras till resultat			Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	2	15	Periodens totalresultat	529	-308	Koncernens resultaträkning i sammandrag (reviderad information)			KSEK		2013 (BFN)	Nettoomsättning		120 032	Aktiverat arbete för egen räkning		0	Övriga rörelseintäkter		319			120 351	Rörelsens kostnader			Material- och varukostnader		-69 444	Övriga externa kostnader		-16 477	Personalkostnader		-28 998	Avskrivningar		-4 632	Övriga rörelsekostnader		-265			-119 816	Rörelseresultat		535	Finansnetto		-5 039	Resultat före skatt		-4 504	Skatt på årets resultat		-62	Årets resultat		-4 566
KSEK	2014	2013																																																																																																																		
Nettoomsättning	69 455	58 485																																																																																																																		
Aktiverat arbete för egen räkning	1 165	449																																																																																																																		
Övriga rörelseintäkter	1 538	148																																																																																																																		
	72 158	59 082																																																																																																																		
Rörelsens kostnader																																																																																																																				
Material- och varukostnader	-39 430	-32 792																																																																																																																		
Övriga externa kostnader	-9 133	-8 869																																																																																																																		
Personalkostnader	-18 139	-15 507																																																																																																																		
Avskrivningar	-1 204	-733																																																																																																																		
Övriga rörelsekostnader	-303	0																																																																																																																		
	-68 209	-57 901																																																																																																																		
Rörelseresultat	3 951	1 181																																																																																																																		
Finansnetto	-3 488	-1 546																																																																																																																		
Resultat före skatt	463	-365																																																																																																																		
Skatt på årets resultat	64	41																																																																																																																		
Årets resultat	527	-324																																																																																																																		
Poster som kommer att omklassificeras till resultat																																																																																																																				
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	2	15																																																																																																																		
Periodens totalresultat	529	-308																																																																																																																		
Koncernens resultaträkning i sammandrag (reviderad information)																																																																																																																				
KSEK		2013 (BFN)																																																																																																																		
Nettoomsättning		120 032																																																																																																																		
Aktiverat arbete för egen räkning		0																																																																																																																		
Övriga rörelseintäkter		319																																																																																																																		
		120 351																																																																																																																		
Rörelsens kostnader																																																																																																																				
Material- och varukostnader		-69 444																																																																																																																		
Övriga externa kostnader		-16 477																																																																																																																		
Personalkostnader		-28 998																																																																																																																		
Avskrivningar		-4 632																																																																																																																		
Övriga rörelsekostnader		-265																																																																																																																		
		-119 816																																																																																																																		
Rörelseresultat		535																																																																																																																		
Finansnetto		-5 039																																																																																																																		
Resultat före skatt		-4 504																																																																																																																		
Skatt på årets resultat		-62																																																																																																																		
Årets resultat		-4 566																																																																																																																		

B.12	Fortsättning	Koncernens balansräkning i sammandrag (ej reviderad eller granskad information)		
			Per den 30 juni (IFRS)	
		KSEK	2014	2013
		TILLGÅNGAR		
		Anläggningstillgångar		
		Goodwill	25 881	25 881
		Varumärken	18 394	0
		Andra immateriella anläggningstillgångar	7 185	2 490
		Materiella anläggningstillgångar	6 353	5 241
		Finansiella anläggningstillgångar	500	1 371
		Uppskjutna skattefordringar	883	77
		Summa anläggningstillgångar	59 197	35 060
		Omsättningstillgångar		
		Varulager	13 295	10 437
		Kundfordringar	15 189	8 369
		Övriga kortfristiga fordringar	7 831	9 110
		Likvida medel	6 782	6 735
		Summa omsättningstillgångar	43 096	34 651
		SUMMA TILLGÅNGAR	102 293	69 711
		EGET KAPITAL OCH SKULDER		
		Summa eget kapital	20 822	9 579
		Långfristiga skulder		
		Räntebärande skulder	42 812	32 109
		Uppskjutna skatteskulder	32	32
		Övriga långfristiga skulder	1 703	1 139
		Summa långfristiga skulder	44 547	33 279
		Kortfristiga skulder		
		Räntebärande skulder	5 872	1 053
		Leverantörsskulder	16 806	12 652
		Övriga kortfristiga skulder	14 247	13 148
		Summa kortfristiga skulder	36 924	26 853
		SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	102 293	69 711

B.12	Fortsättning	Koncernens balansräkning i sammandrag (reviderad information)		
		KSEK	2013 (BFN)	
		TILLGÅNGAR		
		Anläggningstillgångar		
		<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
		Balanserade utgifter	6 417	
		Varumärken	20 711	
		Goodwill	22 959	
		Summa immateriella tillgångar	50 087	
		Summa materiella tillgångar	2 100	
		Summa anläggningstillgångar	52 687	
		Omsättningstillgångar		
		Material- och varulager	11 460	
		Kortfristiga fordringar		
		Kundfordringar	12 126	
		Övriga kortfristiga fordringar	8 392	
		Summa omsättningstillgångar	31 978	
		Kassa och bank	2 724	
		SUMMA TILLGÅNGAR	87 390	
		EGET KAPITAL OCH SKULDER		
		Summa eget kapital	11 074	
		Summa långfristiga skulder	40 177	
		<i>Varav konvertibellån</i>	<i>28 880</i>	
		Kortfristiga skulder		
		Räntebärande skulder	8 217	
		Leverantörsskulder	15 001	
		Övriga kortfristiga skulder	12 921	
		Summa kortfristiga skulder	36 139	
		SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	87 390	
		Koncernens nyckeltal i sammandrag, 1 januari – 30 juni, reviderad information		
			2014 (IFRS)	2013 (IFRS)
		EBITDA-marginal, %	7,4	3,3
		Rörelsemarginal, %	5,7	2,0
		Soliditet, %	20,4	13,7
		Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,07	-0,06
		Definitioner av nyckeltal (IFRS)		
		<i>EBITDA-marginal:</i> Rörelseresultat före av- och nedskrivningar i procent av nettoomsättning.		
		<i>Rörelsemarginal:</i> Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.		
		<i>Soliditet:</i> Eget kapital i procent av balansomslutning.		
		<i>Resultat per aktie före utspädning:</i> Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare med det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier under perioden.		

B.12	Fortsättning	Koncernens nyckeltal i sammandrag, helår 2013, reviderad information	
		2013 (BFN)	
		Bruttomarginal, %	42,3
		EBITDA-marginal, %	4,3
		Rörelsemarginal, %	0,4
		Soliditet, %	12,7
		Skuldsättningsgrad, %	437,0
		Resultat per aktie efter skatt, SEK	-0,7
		Definitioner av nyckeltal (BFN)	
		Bruttomarginal: Bruttoresultat i procent av nettoomsättning plus övriga rörelseintäkter. EBITDA-marginal: Rörelseresultat före avskrivningar i procent av nettoomsättning plus övriga rörelseintäkter. Rörelsemarginal: Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen. Soliditet: Justerat eget kapital i procent av balansomslutning. Skuldsättningsgrad: Räntebärande skulder dividerad med eget kapital.	
Väsentliga förändringar och investeringar efter den 30 juni 2014			
	• Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i ADDvise framtidsutsikter sedan den senast offentliggjorda reviderade redovisningen. • Inga väsentliga förändringar i den finansiella situationen eller ställningen på marknaden efter den period som omfattas av den historiska finansiella informationen har skett. • Inga väsentliga investeringar har ägt rum sedan den senast offentliga delårsrapporten och det har inte gjorts några konkreta åtaganden om kommande investeringar.		
B.13	Händelser som påverkar solvens	Ej tillämplig. Det finns inga händelser som påverkar solvensbedömningen.	
B.14	Beroende av andra företag inom koncernen	ADDvise samtliga dotterbolag är rörelsedrivande och ADDvise är således beroende av dem för sin rörelseverksamhet.	
B.15	Emittentens huvudsakliga verksamhet	ADDvise är en Koncern som erbjuder produkter och tjänster till sjukvårds- och forskningsenheter. ADDvise har en tydlig förvärvsstrategi och i linje med denna strategi förvärvades Sunnex Tillquist AB samt IM-Medico Svenska AB under 2012 och under 2013 förvärvades inkråmet i det bolag som numer utgör Sonesta Medical AB. Förvärven breddade ADDvise erbjudande med laboratorieapparatur och förbrukningsmaterial, samt med apparatur och service till sjukvården. ADDvise kunder finns både inom privat och offentlig sektor, främst i Norden. Genom förvärven har ADDvise organiserats i tre affärsområden: Lab, Sjukvård och Vågteknik. Lab skapar moderna forskningsenheter genom att tillhandahålla laboratorieinredning, skydds-ventilation, klimat/renrum, och laboratorieapparatur till bland annat läkemedelsindustrin och life scienceforskningen. Sjukvård tillhandahåller medicinteknisk utrustning, såväl avancerad som konventionell, samt förbrukningsmaterial till sjukvården. Vågteknik tillverkar, säljer och utför service på många typer av vågar som används inom exempelvis livsmedelsindustrin, men även inom forskarvärlden och industrin.	
B.16	Direkt eller indirekt ägande/kontroll	Ej tillämplig. Ingen aktieägare har direkt eller indirekt kontroll av Bolaget.	
B.17	Kreditvärdighetsbetyg	Ej tillämplig. Inget kreditbetyg har tilldelats Bolaget eller skuldebrev emitterade av Bolaget.	

AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

C.1	Värdepapper som erbjuds	Obligationer till ett sammanlagt belopp om 50 MSEK erbjuds inom ramen för Erbjudandet. Obligationslånets maximala belopp som omfattas av detta prospekt uppgår dock till 100 MSEK. Bolaget avser att tilldela Obligationer utöver 50 MSEK i händelse av överteckning av Erbjudandet och för det fall styrelsen bedömer att det vid tilldelningstillfället, eller i anslutning därtill, föreligger gynnsamma förvärvsmöjligheter. Obligationerna har ISIN-kod SE0006245460.
C.2	Denominering	Obligationerna är denominerade i svenska kronor (SEK).
C.5	Inskränkningar i den fria överlåtbarheten	Ej tillämplig. Det finns inget i villkoren för Obligationerna som hindrar obligationsinnehavarna att fritt överlåta Obligationerna.
C.8	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsning av rättigheter	- Obligationerna kommer, när de är utgivna, att vara skuldförbindelser enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Obligationerna kommer inte att vara säkerställda och kommer att rankas pari passu med Bolagets övriga icke efterställda och oprioriterade fordringar. - Obligationer kommer att medföra rätt till återbetalning av nominellt belopp och betalning av ränta på respektive förfallodag. - Obligationerna lyder under svensk rätt.
C.9	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet den nominella räntan, startdag för ränteberäkning, ränteförfallodagar, förfallodag, avkastning och företrädare för skuldebrevsinnehavare	Nominell ränta: Räntan uppgår till 10 (tio) procent per år. Utgivningsdag och startdag för ränteberäkning: Den 1 oktober 2014. Räntebetalningsdagar: 15 januari, 15 april, 15 juli och 15 oktober varje år med första räntebetalningsdag den 15 oktober 2014. Återbetalningsdag: Den 30 september 2019, om inte förtida återbetalning sker enligt villkoren för Obligationsslånet. Representant för obligationsinnehavarna: Den initiala agenten är Nordic Trustee & Agency AB (publ).
C.10	Information om räntebetalningar som baseras på derivatinslag	Ej tillämplig. Räntebetalningarna baseras inte på derivat.
C.11	Upptagande till handel	Bolaget har ansökt om att Obligationerna ska tas upp till handel på NASDAQ OMX Stockholm under kortnamnet ADDVISE 001 och beräknad första handelsdag är den 14 oktober 2014.

AVSNITT D – RISKER

D.1	Huvudsakliga risker relaterade till Bolaget eller branschen	Investeringar i obligationer är förenat med risktagande. Ett antal faktorer utanför ADDvise kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter ADDvise kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning eller medföra att värdet på Bolagets Obligationer minskar. Nedan sammanfattas ett antal riskfaktorer som bedöms kunna påverka ADDvise framtidsutsikter. Riskerna är inte rangordnade och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Ytterligare risker och osäkerheter som ADDvise för närvarande inte känner till kan också komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolaget. Utöver information som framkommer i Prospektet bör därför varje investerare göra en allmän omvärldsbedömning och sin egen bedömning av varje riskfaktor och dess betydelse för Bolagets framtida utveckling. Prospektet innehåller också framåtriktade uttalanden som är beroende av framtida risker och osäkerheter. Risker som ADDvise kan utsättas för är hänförliga, men inte begränsade till bland annat: - ADDvise försäljning är i hög grad beroende av den allmänna konjunkturutvecklingen. - Förändringar i lämnade krediter, höjda räntor eller valutafuktuationer. - Fortsatta förvärv som ADDvise inte lyckas integrera i sin befintliga verksamhet på ett effektivt, lönsamt och kostnadskontrollerat sätt. - Misslyckat säkerställande av finansiering eller erhållande av finansiering på kostnadsmässigt inte acceptabla villkor. - Misslyckad refinansiering av ADDvise utestående konvertibellån eller Erbjudandet, i den mån Erbjudandet genomförs. - Förlorade strategiskt viktiga offentliga upphandlingar eller i övrigt ökad konkurrens. - Felaktiga eller uteblivna leveranser, betydande störningar, kvalitetsproblem eller andra negativa händelser avseende någon av ADDvise väsentliga leverantörer. - Involvering i tvist eller skiljeförfarande, särskilt i USA där ADDvise bedriver verksamhet. Det kan även finnas andra risker som ännu inte är kända för Bolaget.
-----	---	--

D.3	Huvudsakliga risker relaterade till värdepapperna	Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som bedöms kunna påverka värdepapperen i Erbjudandet. Riskerna är hänförliga, men inte begränsade till bland annat: • Dålig likviditet i Obligationerna, i den mån Bolagets ansökan om handel av Obligationerna tas upp till handel på NASDAQ OMX Stockholm. • En prissättning av Obligationerna med en högre riskpremie, vilket påverkar värdet på Obligationerna negativt. • Obligationerna utgör oprioriterade fordringar på ADDvise vilket innebär att Obligationens innehavarna kommer att erhålla betalning efter prioriterade fordringshavare vid händelse av ADDvise likvidation, företagsrekonstruktion eller konkurs. • Bolagets större aktieägare påverkar sådana angelägenheter som är föremål för omröstning på bolagsstämma eller förhindrar ett offentligt uppköpserbjudande av Bolaget. • Obligationshavare kan bli bundna av beslut fattade på fordringshavarmöte, även om de har röstat för ett annat beslut. Det kan även finnas andra risker som ännu inte är kända för Bolaget.
------------	---	--

AVSNITT E – ERBJUDANDE

E.2b	Motiv och användning av emissionslikviden	Sedan 2010 har ADDvise gjort fyra förvärv och även om inga förvärvsåtaganden finns idag bedömer Bolaget att det är av yttersta vikt att ha tillgång till kapital och snabbt kunna agera i förvärvshänseende. Syftet med Erbjudandet är därför att möjliggöra fortsatta förvärv i enlighet med ADDvise tillväxtstrategi samt att refinansiera Bolagets konvertibellån om nominellt 30 MSEK som förfaller till betalning den 2 maj 2015.
E.3	Erbjudandets former och villkor	Styrelsen i ADDvise beslutade den 29 augusti 2014 att utge ett Obligationsslån om 50 MSEK och erbjuda allmänheten att teckna Obligationer. Obligationsslånets maximala belopp som omfattas av detta Prospekt uppgår dock till 100 MSEK. Bolaget avser att tilldela Obligationer utöver 50 MSEK i händelse av övertäckning av Erbjudandet och för det fall styrelsen bedömer att det vid tilldelningstillfället, eller i anslutning därtill, föreligger gynnsamma förvärvsmöjligheter. Teckningskursen uppgår till 5 000 SEK per Obligation och löper under 5 år med 30 september 2019 som återbetalningsdag. Obligationerna är fritt överlåtbara och Bolaget har ansökt om att Obligationerna ska tas upp till handel på NASDAQ OMX Stockholm under kortnamnet ADDVISE 001 med beräknad första dag för handel den 14 oktober 2014. Vardera Obligation, som är denominerad i SEK, har ett nominellt belopp om 5 000 SEK där lägsta teckning ska avse minst 10 000 SEK, motsvarande 2 Obligationer, och därutöver i multipel om 5 000 SEK. Obligationernas utgivningsdag är den 1 oktober 2014. Om Erbjudandet om 50 MSEK fulltecknas tillförs Bolaget ca 46 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om ca 4 MSEK. Styrelsen har förbehållit sig rätten att dra tillbaka Erbjudandet eller att ge ut Obligationer till ett lägre eller högre belopp än 50 MSEK.
E.4	Intressen som har betydelse för erbjudandet m.m.	Ej tillämplig. Det föreligger inga intressekonflikter i Erbjudandet.
E.7	Kostnader som åläggs investerare	Ej tillämplig. ADDvise ålägger inte investerare några kostnader i samband med Erbjudandet.

Riskfaktorer

Investeringar i företagsobligationer är alltid förenat med ett visst mått av risktagande. Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka ADDvise resultat och finansiella ställning samt Obligationerna. I detta avsnitt redovisas riskfaktorer. Både generella risker hänförliga till ADDvise verksamhet samt huvudsakliga risker förenade med Obligationslånet i egenskap av finansiellt instrument. Riskbeskrivningen syftar till att beskriva de risker som är förknippade med ADDvise verksamhet och därmed även ADDvise möjligheter att infria sina åtaganden i enlighet med villkoren för Obligationslånet. Faktorerna nedan är inte framställda i prioriteringsordning och gör inte anspråk på att vara uttömmande.

Potentiella investerare bör noggrant överväga nedanstående riskfaktorer liksom övrig information i Prospektet innan beslut fattas om förvärv av Obligationer. En investerare måste härutöver, ensam eller tillsammans med sina finansiella eller andra rådgivare, beakta en allmän omvärldsanalys, övrig information i Prospektet samt generell information om marknaden utifrån sin personliga situation. En investerare bör ha tillräckliga kunskaper för att kunna bedöma riskfaktorerna samt tillräcklig finansiell styrka för att kunna bära dessa risker.

Ytterligare riskfaktorer som för närvarande inte är kända eller som för tillfället inte anses vara betydande skulle också kunna påverka ADDvise framtida verksamhet, resultat och finansiella ställning och därmed Bolagets möjligheter att infria sina åtaganden i enlighet med villkoren för Obligationslånet.

Samtliga nedan angivna riskfaktorer skulle kunna innebära en negativ effekt på ADDvise verksamhet, ekonomiska ställning och resultat och därmed påverka möjligheterna att infria åtagandena i enlighet med villkoren för Obligationslånet.

MARKNADS- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

Makroekonomiska förhållanden

ADDvise är beroende av den allmänna konjunkturen. Vid en nedgång i konjunkturen i Sverige eller på andra platser i världen där ADDvise verkar finns det risk att de tjänster och produkter som ADDvise tillhandahåller drabbas av en minskad efterfrågan. Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat kan påverkas negativt genom en rad olika faktorer. Exempel på sådana faktorer är en minskad konsumtion, att antalet eller volymen av investeringar minskar, ökad volatilitet i kapitalmarknaden samt valuta, inflations- och ränteförändringar. Dessa faktorer, tillsammans med ökad försiktighet hos såväl företag som konsumenter, vilka står utom Bolagets kontroll, kan leda till ytterligare ekonomisk avmattning och recession, vilket

påverkar det affärsmässiga och ekonomiska läget som i slutändan kan få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken att ADDvise motparter inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden mot ADDvise. Bolagets befintliga och potentiella kunder skulle kunna hamna i ett sådant finansiellt läge att de inte längre löpande kan erlagga avtalade fordringar i tid eller i övrigt avstår från att fullgöra sina förpliktelser. Kreditrisk inom finansverksamheten uppstår bland annat vid placering av likviditetsöverskott samt vid erhållande av lång- och kortfristiga kreditavtal. Det finns inga garantier för att ADDvise motparter kan uppfylla sina åtaganden.

Ränterisk

Utöver eget kapital finansieras ADDvise verksamhet även till viss del av upplåning från kreditinstitut. Ränterisken definieras som risken att förändringar i ränteläget påverkar ADDvise räntekostnad. Räntekostnaderna påverkas, förutom av omfattningen av räntebärande skulder, främst av nivån på aktuella marknadsräntor och kreditinstitutens marginaler samt av den strategi ADDvise från tid till annan väljer för bindningstiden på räntorna.

Marknadsräntor påverkas främst av den förväntade inflationstakten. De kortare räntorna påverkas främst av Riksbankens så kallade reporänta, vilken utgör ett penningpolitiskt styrinstrument. Penningpolitiken i Sverige syftar till att genom justering av reporäntan söka hålla inflationen på 2 procent. I tider med stigande inflationsförväntningar kan räntenivån väntas stiga och i tider med sjunkande inflationsförväntningar kan räntenivån väntas sjunka. Ju längre genomsnittlig räntebindningstid som ADDvise har på sina lån ju längre tid tar det innan en ränteförändring får genomslag i Bolagets räntekostnader.

Valutarisk

ADDvise marknadsför och säljer sina produkter på olika geografiska marknader vilket innebär fakturering och inköp i lokala valutor. Fluktuationer mellan dessa valutor kan i framtiden komma att innebära negativ påverkan på ADDvise resultat och finansiella ställning.

Förvärv

ADDvise utvärderar kontinuerligt olika förvärvsmöjligheter i linje med Bolagets strategiska mål. Förvärvsaktiviteter kan innebära vissa finansiella, ledningsrelaterade och operationella risker, som till exempel att ledningens uppmärksamhet inte riktas på kärnverksamheten, svårigheter med integration eller separation från befintlig verksamhet, och utmaningar som följer av förvärv vilka inte uppnår försäljningsnivåer och lönsamhet som motiverar den gjorda investeringen. Det finns risk att förvärv inte blir framgångsrikt integrerade vilket kan få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Framtida förvärv kan också finansieras genom nyemission, upptagande av skuld, ansvarsförbindelser samt leda till ökade amorteringskostnader, nedskrivning av goodwill eller omstruktureringskostnader, vilket kan inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Finansiering

Bolaget har ett kontinuerligt behov av kapital för att kunna agera i enlighet med Bolagets förvärvsstrategi. Därutöver kan oväntade kapitalbehov uppstå, både av makroekonomiska skäl som av Bolagsspecifika skäl. Bolagets möjlighet att tillgodose framtida kapitalbehov är i hög grad beroende av hur Bolaget utvecklas operationellt. För det

fall ADDvise utvecklas sämre operationellt än vad som idag kan förväntas av Bolaget finns det risk att kapitalbehovet blir akut och om Bolaget i en sådan situation inte lyckas säkerställa erforderlig finansiering kan detta påverka ADDvise verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Vidare kan instabilitet hos finansiella institutioner påverka Bolagets förmåga att genomföra nyemission eller erhålla lånefinansiering i framtiden på villkor som är godtagbara för Bolaget, eller över huvud taget. Störningar i kapital- och kreditmarknaden på grund av osäkerhet, förändrad eller ökad reglering av finansiella institutioner, minskade alternativ eller misslyckande för betydande finansiella institutioner kan negativt påverka Bolagets tillgång till externt kapital.

Refinansiering

Med refinansieringsrisk avses risken att finansiering för att lösa krediter som förfaller/har förfallit till betalning inte kan erhållas, eller endast till kraftigt ökade kostnader. ADDvise räntebärande skulder uppgick per den 30 juni 2014 till ca 42,8 MSEK. Under de finanskriser som tidigare ägt rum har volatiliteten på finans- och kreditmarknaderna varit avsevärda, med en minskad likviditet och höjda kreditriskpremier för många kreditinstitut. ADDvise avser att använda en del av emissionslikviden från Erbjudandet för refinansiering av Bolagets konvertibellån om nominellt 30 MSEK som förfaller till betalning den 2 maj 2015. Skulle ADDvise misslyckas med att genomföra Erbjudandet eller i framtiden erhålla refinansiering på för Bolaget acceptabla villkor skulle detta kunna ha en negativ effekt på ADDvise verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Ledande befattningshavare, övrig personal och operationell risk

Operationell risk definieras som risken att åsamkas förluster på grund av bristfälliga rutiner och/eller oegentligheter. God intern kontroll, ändamålsenliga administrativa system, kompetensutveckling och tillgång till pålitliga värderings- och riskmodeller är en god grund för att garantera operationell säkerhet.

De anställdas kunskap, erfarenhet och engagemang är viktiga för ADDvise framtida utveckling. ADDvise skulle kunna påverkas negativt om ett flertal av Bolagets anställda samtidigt lämnade ADDvise eller för det fall att det skulle uppkomma brister i Bolagets operationella säkerhet.

Konkurrens

I dagsläget finns endast ett fåtal konkurrenter till ADDvise som kan erbjuda motsvarande tjänster. För det fall att nya aktörer skulle etablera sig på marknaden alternativt att befintliga aktörer utvecklar egna lösningar och stärker sina positioner kan det komma att påverka Bolagets verksam-

het och resultat negativt. ADDvise skulle kunna komma att behöva göra kostnadskrävande investeringar, omstruktureringar eller prissänkningar för att anpassa sig till en ny konkurrenssituation. En ökad konkurrens skulle därmed kunna komma att påverka ADDvise verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Kunder

ADDvise är en leverantör av medicinteknisk utrustning samt utrustning till laboratorier och forskningsenheter. ADDvise största kunder återfinns inom den offentliga sektorn samt läkemedelsbolag. ADDvise är inte beroende av något enskilt kundavtal för verksamhetens bedrivande, dock kan intäkterna från en och samma kund vara betydande. Det finns därför risk att förlust av sådana kunder kan få en väsentligt negativ effekt på ADDvise verksamhet, finansiella ställning och resultat. Vidare medför exponeringen mot läkemedelsindustrin och offentlig sektor att förändringar inom dessa branscher kan få en negativ effekt på ADDvise verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Leverantörer

För att ADDvise ska kunna leverera sina produkter är Bolaget beroende av att komponenter och tjänster som levereras från tredje part levereras tidsenligt, i rätt mängd och uppfyller ADDvise kvalitetskrav. Felaktiga eller uteblivna leveranser från leverantörer kan innebära att ADDvise produktion försenas, vilket kan få en negativ effekt på ADDvise verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Betydande störningar, kvalitetsproblem eller andra negativa händelser som påverkar Bolagets relation med någon eller några av dess större leverantörer skulle kunna resultera i ytterligare kostnader och påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Om ADDvise behöver ersätta någon av dess främsta leverantörer kan Bolaget ställas inför risker och kostnader kring en sådan övergång. Vidare skulle det kunna få negativa effekter på Bolagets resultat och finansiella ställning om Bolaget inte lyckas ersätta någon av de större leverantörerna på kommersiellt rimliga villkor.

Tvister

Rättsliga tvister innebär i sig risker för såväl förlust av målen som kostnader för ombud och – vid skiljeförfarande – skiljenämnden. Det finns alltid risk att tvister uppkommer kring avtal eller att uppkomna tvister inte kan lösas på ett för Bolaget fördelaktigt sätt. Rättsliga förfaranden kan därför få en negativ effekt på ADDvise verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Ändrad lagstiftning

Bolaget verkar bl.a. inom den offentliga sektorn och arbetar mot läkemedelsindustrin. Dessa områden är

båda föremål för ett omfattande regelverk som ständigt är under förändring. Nya lagar eller regler eller förändringar avseende tillämpningen av befintliga lagar eller regler som är tillämpliga inom främst dessa områden kan påverka Bolagets verksamhet negativt.

Skatt

Förändringar i bolagsskatt, liksom övriga statliga och kommunala pålagor, kan påverka förutsättningarna för Bolagets verksamhet. Skattesatserna kan komma att förändras i framtiden. Förändringar i bolagsskatt, liksom övriga statliga och kommunala pålagor, skulle kunna ha negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Det finns även risk att Bolagets tolkning av tillämpliga regler och administrativ praxis är felaktig, eller att regler och praxis kan komma att ändras, eventuellt med retroaktiv verkan. Genom den skattemyndighetens beslut kan Bolagets nuvarande eller tidigare skattesituation kunna komma att försämrats.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET OCH OBLIGATIONSÅNEN

Obligationen kan innehålla element som medför särskild risk för investerare. Obligationerna löper med en, relativt sett, hög ränta, vilket är att se som en kompensation för den relativt sett högre risk som en investerare bär jämfört med en investering i exempelvis statsobligationer. En höjning av den allmänna räntenivån kan medföra att värdet på Obligationerna minskar.

Likviditetsrisk

ADDvise kan inte garantera att en likvid handel i Obligationerna uppstår och upprätthålls. Bolaget har ansökt om att Obligationerna ska tas upp till handel på NASDAQ OMX Stockholm och första dag för handel är beräknad till den 14 oktober 2014. Det finns risk att Obligationerna har dålig efterfrågan med bristande likviditet som följd. Detta kan medföra att innehavare inte kan sälja sina Obligationer vid önskad tidpunkt eller till önskad kurs till en avkastning som är jämförbar med liknande placeringar med en existerande och fungerande andrahandsmarknad. Bristande likviditet i marknaden kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet av Obligationerna.

Kreditrisk

Investerare i Obligationerna har en kreditrisk på ADDvise. Investerarens möjlighet att erhålla betalning under Obligationens villkor är därför beroende av Bolagets möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur i stor utsträckning är beroende av utvecklingen av ADDvise verksamhet och dess finansiella ställning. ADDvise finansiella ställning påverkas av ett flertal riskfaktorer, av vilka ett antal har diskuterats ovan.

En ökad kreditrisk kan medföra att marknaden prissätter Obligationerna med högre riskpremie, vilket skulle påverka Obligationernas värde negativt. En annan aspekt av kreditrisken är att en försämrad finansiell ställning kan medföra att ADDvise kreditvärdighet minskar och att ADDvise möjligheter till skuldfinansiering vid slutet av Obligationslånets löptid försämras.

Förmånsrätt

ADDvise har för finansiering av sin verksamhet tagit upp lån bland annat från kreditinstitut. ADDvise avser även att fortsättningsvis söka en ändamålsenlig och förmånlig finansiering varför Bolaget kan komma att uppta fler lån inom ramen för vad som är tillåtet under Obligationslånets villkor.

Obligationslånet utgör en oprioriterad förpliktelse för ADDvise. Detta innebär att innehavare av Obligationer i händelse av ADDvise likvidation, företagsrekonstruktion eller konkurs, normalt erhåller betalning först efter det att eventuella prioriterade fordringshavare, normalt sett med förmånsrätt till vissa tillgångar, har fått fullt betalt.

Varje investerare erinras om att det finns en risk att den som investerar i Obligationer kan förlora hela, eller delar av, sin placering i händelse av ADDvise likvidation, konkurs eller en företagsrekonstruktion.

Euroclear

Obligationerna är anslutna till Euroclear Sweden AB:s ("Euroclear") kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper har givits ut eller kommer att ges ut. Clearing och avveckling vid handel med Obligationerna sker i Euroclears kontobaserade system liksom utbetalning av ränta och inlösen av kapitalbelopp. Investerarna är därför beroende av funktionaliteten i Euroclears kontobaserade system.

Fordringshavarmöte

Villkoren för Obligationslånet innehåller vissa bestämmelser avseende Fordringshavarmöte som kan hållas i syfte att avgöra frågor som rör Fordringshavares intressen. Dessa bestämmelser tillåter vissa angivna majoriteter att binda alla innehavare av Obligationer, inklusive innehavare av Obligationer som inte har deltagit och röstat vid det aktuella mötet eller som har röstat på annat sätt än såsom krävs för erforderlig majoritet i beslut som är fattade vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte.

Inbjudan till teckning av Obligationer i ADDvise

Den 29 augusti 2014 beslutade ADDvise styrelse att utge ett Obligationsslån denominerat i SEK om 50 MSEK med den 1 oktober 2014 som utgivningsdag. Obligationsslånets maximala belopp som omfattas av detta Prospekt uppgår dock till 100 MSEK och styrelsen har beslutat att styrelsen ska förbehålla rätten att dra tillbaka Erbjudandet eller att ge ut Obligationer till ett lägre eller högre belopp än 50 MSEK. Bolaget avser att tilldela Obligationer utöver 50 MSEK i händelse av överteckning av Erbjudandet och för det fall styrelsen bedömer att det vid tilldelningstillfället, eller i anslutning därtill, föreligger gynnsamma förvärvsmöjligheter.

Styrelsens avsikt är att ge ut 10 000 Obligationer med ett nominellt belopp om 5 000 SEK per Obligation. Teckningsperioden för Obligationerna löper under tiden från den 2 september 2014 till och med 26 september 2014. Obligationerna är fritt överlåtbara och Bolaget har ansökt om att Obligationerna ska tas upp till handel på NASDAQ OMX Stockholm under kortnamnet ADDVISE 001 med första dag för handel planerad till den 14 oktober 2014. Obligationerna har en löptid om 5 år och Obligationsslånet kommer att återbetalas den 30 september 2019. Vid teckning av Obligationer motsvarande 50 MSEK kommer Bolaget att tillföras ca 46 MSEK efter avdrag för emissionskostnader som beräknas uppgå till ca 4 MSEK.

Härmed inbjuds allmänheten att teckna Obligationer utgivna av ADDvise i enlighet med villkoren för Prospektet.

Stockholm den 1 september 2014

Styrelsen i ADDvise Lab Solutions AB (publ)

Bakgrund och motiv

ADDvise, grundat 1989, är en expansiv Koncern som genom dotterbolagen IM-Medico Svenska AB, KEBO Inredningar Sverige AB, ADDvise Tillquist AB, Sonesta Medical AB och Sonesta Medical Inc. erbjuder helhetslösningar i form av produkter och tjänster till sjukvårds- och forskningsenheter. Under åren har Bolaget levererat inredning, utrustning och tjänster till företag såsom AstraZeneca, Biovitrum och GE-Healthcare. År 2010 fattade styrelsen i ADDvise beslut om en tillväxtstrategi och affärsplan i syfte att bli Skandinavien ledande leverantör av sjukvårds- och forskningsmiljöer.

Förvärv är en av de viktigaste komponenterna i ADDvise-koncernens tillväxtstrategi. Syftet med förvärven är att skapa en kritisk volym i de olika segment som Koncernen verkar inom. Genom den kritiska volymen och den industriella logiken i förvärven ska befintliga verksamheter förstärkas och därigenom nya marknadsandelar kunna tas. På kostnadssidan är avsikten att uppnå sedvanliga synergier i samband med integrering av gjorda förvärv.

ADDvise målsättning är att den industriella logiken i de förvärv som görs ska skapa långsiktiga värden för Bolagets aktieägare. För närvarande är ADDvise främsta fokus bolag som är verksamma inom life science, vilket utgör kärnan i ADDvise. Inom ramen för den ovan beskrivna strategin har Bolaget en relativt öppen och opportunistisk syn på när och hur förvärv ska genomföras och styrelsen tillsammans med ledningen i ADDvise har under en längre tid arbetat med förvärv. Fram till idag har tre bolagsförvärv och ett inkråmsförvärv genomförts. Det gör att kompetensen att identifiera förvärv och sedan på ett framgångsrikt sätt integrera det förvärvade bolaget finns internt och beredskapen att ta emot såväl hela bolag som inkråm är mycket god. ADDvise kan även komma att göra tilläggsförvärv till redan förvärvade bolag.

Erbjudandet är viktigt på grund av ADDvise tillväxtstrategi som bygger på en systematisk bearbetning av potentiella företagsförvärv, främst på den Nordiska marknaden men även globalt. Bolaget bedömer att det finns goda möjligheter att fortsätta göra förvärv som ligger i linje med ADDvise strategi och som kan stärka Bolagets verksamhet. Genom ytterligare förvärv kommer ADDvise att befästa sin position som en slagkraftig Koncern med möjlighet att öka försäljningsinsatserna mot offentlig och privat sektor. Den ökade diversifieringen av verksamheten leder också till en minskad konjunkturkänslighet.

De bolag som ADDvise från tid till annan utvärderar som förvärvskandidater är framförallt kassaflödespositiva bolag inom förhållandevis mogna branscher. Förvärvskandidaterna ska verka inom business-to-business och risknivån i bolagen ska vara relativt låg. Storleken på kandidaterna kan variera men som riktmärke ska befintlig verksamhet hos förvärvsobjekten uppbära en omsättning som inte understiger 20 MSEK.

Expansionsplanen ligger i linje med styrelsens långsiktiga målsättning; att vara den ledande aktören inom sjukvårds- och forskningsenheter i Sverige och på andra utvalda marknader. En stark marknadsposition rustar Bolaget inför framtida förvärv som kan bidra till att ytterligare positionera ADDvise som ledande i Sverige inom helhetslösningar i form av produkter och tjänster för sjukvårds- och forskningsenheter. Det sker löpande utvärdering av både vertikala och horisontella förvärvsmöjligheter framför allt i Sverige men även internationellt.

Sedan 2010 har ADDvise gjort fyra förvärv och även om inga förvärvsåtaganden finns per dagen för detta Prospekt bedömer Bolaget att det är av yttersta vikt att ha tillgång till kapital och snabbt kunna agera i förvärvshänseende. Syftet med Erbjudandet är därför att möjliggöra fortsatta förvärv i enlighet med ADDvise tillväxtstrategi, samt att refinansiera Bolagets konvertibellån om nominellt 30 MSEK som förfaller till betalning den 2 maj 2015.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta Prospekt, vilket har upprättats av styrelsen i ADDvise med anledning av Erbjudandet.

Styrelsen i ADDvise är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Härmed försäkras att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka Prospektets innebörd.

Stockholm den 1 september 2014

ADDvise Lab Solutions AB (publ)
Styrelsen

Erbjudandet i korthet

Detta avsnitt innehåller en allmän och översiktlig beskrivning av Obligationslånet och utgör inte en fullständig beskrivning av Obligationslånet. Ett beslut att investera i Obligationerna ska därför baseras på en bedömning från investerarnas sida av Prospektet i dess helhet, inklusive de handlingar som införlivas genom hänvisning. Villkoren för Obligationslånet framgår av avsnittet "Obligationsvillkor".

Sammanfattande beskrivning av Erbjudandet

<i>Emittent:</i>	ADDvise Lab Solutions AB (publ).
<i>Verksamhet:</i>	Erbjuder helhetslösningar i form av produkter och tjänster till sjukvårds- och forskningsenheter.
<i>Obligationerna:</i>	Obligationslånet utgör en efterställd, direkt, ovillkorad och säkerställd förpliktelse för Bolaget.
<i>Överlåtbarhet:</i>	Obligationerna är fritt överlåtbara.
<i>ISIN-kod och kortnamn:</i>	SE0006245460 och ADDVISE 001.
<i>Lånebelopp:</i>	Obligationer till ett sammanlagt belopp om 50 MSEK erbjuds inom ramen för Erbjudandet. Obligationslånets maximala belopp som omfattas av detta Prospekt uppgår dock till 100 MSEK. Bolaget avser att tilldela Obligationer utöver 50 MSEK i händelse av överteckning av Erbjudandet och för det fall styrelsen bedömer att det vid tilldelningstillfället, eller i anslutning därtill, föreligger gynnsamma förvärvsmöjligheter.
<i>Utgivningsdag:</i>	1 oktober 2014.
<i>Uptagande till handel:</i>	Bolaget har ansökt om att Obligationerna ska tas upp till handel på NASDAQ OMX Stockholm med första handelsdag beräknad till 14 oktober 2014.
<i>Valör och nominellt belopp:</i>	Vardera Obligation har ett nominellt belopp om 5 000 SEK där lägsta teckning ska avse minst 10 000 SEK, motsvarande 2 Obligationer, och därutöver i multiplar om 5 000 SEK. Obligationslånet är denominerat i SEK.
<i>Ränta:</i>	10,0 procent.
<i>Ränteförfallodagar:</i>	15 januari, 15 april, 15 juli och 15 oktober varje år. Den första ränteutbetalningen kommer att ske den 15 oktober 2014.
<i>Amortering:</i>	Under Obligationslånets löptid kommer ingen amortering att ske.
<i>Återbetalningsdag:</i>	30 september 2019.
<i>Frivillig och förtida inlösen på ADDvise begäran:</i>	Möjlighet till frivillig och förtida inlösen finns, se punkt 7.3 i villkoren för Obligationslånet.
<i>Uppsägningsgrunder:</i>	De uppsägningsgrunder som finns tillgängliga framgår av punkt 11 i villkoren för Obligationslånet.
<i>Kreditvärderingsbetyg:</i>	Bolaget eller Obligationerna har inga kreditvärderingsbetyg.
<i>Euroclear-registrering:</i>	Obligationerna är för Obligationsinnehavarnas räkning registrerade på VP-konton, varför inga fysiska värdepapper utfärdats. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Obligationerna ska riktas till kontoförande institut.
<i>Skatt:</i>	Euroclear eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för skatt på utbetald ränta för fysiskt person bosatt i Sverige och för svenskt dödsbo. Svensk källskatt (kupongskatt) utgår inte på räntebetalningar och något avdrag för detta kommer således ej att ske.
<i>Emissionsinstitut:</i>	Avanza Bank AB, org.nr. 556573-5668 är finansiell rådgivare till Bolaget och emissionsinstitut i samband med förestående Erbjudande samt har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet.
<i>Företrädare för fordringshavare (Agent):</i>	Nordic Trustee & Agency AB (publ) är representant för Obligationsinnehavarna (agent). Även om agenten har rätt att företräda Obligationsinnehavarna är agenten inte skyldig att vidta åtgärder förutom i den mån det anges uttryckligen i Obligationslånet och Obligationsinnehavarnas möjligheter att själva initiera åtgärder för Obligationsinnehavarnas räkning anges i villkoren. Agenten får därtill när som helst kalla till möte eller påkalla skriftligt beslutsförfarande bland Obligationsinnehavarna, se vidare punkten (Fordringshavarmöte) i villkoren för Obligationslånet, vilket kan leda till att majoritetsbeslut fattas med bindande verkan för samtliga Obligationsinnehavare.
<i>Fordringshavarmöte/Skriftligt beslutsförfarande:</i>	Bestämmelserna för sammankallande och genomförande av ett Fordringshavarmöte eller ett skriftligt beslutsförfarande framgår av punkt 12 i villkoren för Obligationslånet.
<i>Preskription:</i>	Rätten att motta återbetalning av Obligationernas lånebelopp ska preskriberas tio (10) år från Inlösendagen. Rätten att erhålla räntebetalning ska preskriberas tre (3) år från relevant förfallodagen för betalning under förutsättning att något preskriptionsavbrott inte gjorts.
<i>Tillämplig lag:</i>	Svensk lag är tillämplig på Obligationslånet.

Villkor och anvisningar

ALLMÄNT

Den 29 augusti 2014 beslutade ADDvise styrelse att utge ett Obligationsslån denominerat i svenska kronor om 50 MSEK med 1 oktober 2014 som utgivningsdag. Obligationsslånets maximala belopp som omfattas av detta Prospekt uppgår dock till 100 MSEK och styrelsen har beslutat att styrelsen ska förbehållas rätten att dra tillbaka Erbjudandet eller att ge ut Obligationer till ett lägre eller högre belopp än 50 MSEK. Bolaget avser att tilldela Obligationer utöver 50 MSEK i händelse av överteckning av Erbjudandet.

EMISSIONSKURS

Obligationerna emitterade under Erbjudandet ges ut till en kurs om nominellt 5 000 SEK per Obligation. Minsta teckningspost under Obligationsslånet är två (2) Obligationer och därefter i multiplar om 5 000 SEK (motsvarande en (1) Obligation). Obligationernas nominella belopp, ränta, teckningskurs samt teckningsposterna i Erbjudandet har fastställts av Bolagets styrelse.

TECKNINGSPERIOD

Teckningsperioden löper mellan den 2 september 2014 till och med den 26 september 2014. Bolagets styrelse äger rätt att förlänga teckningsperioden. Styrelsen äger även rätt att stänga emissionen i förtid, även om emissionen inte är fulltecknad.

ANMÄLAN OM TECKNING

Anmälan om teckning av Obligationer ska ske genom att korrektifyllt anmälningssedel skickas eller lämnas till Avanza Bank på adress nedan:

Avanza Bank AB
Att: Emissionsavdelningen/ADDvise
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Telefon: +46 8 56 22 51 22
Fax: +46 8 56 22 50 41

Anmälan om teckning ska ske till Avanza Bank under perioden 2-26 september 2014. Sådan anmälan ska vara Avanza Bank tillhanda senast kl. 15.00 den 26 september 2014.

Endast en anmälningssedel per person kommer att beaktas. Om flera anmälningssedlar skickas in kommer endast den senast inkomna anmälningssedeln att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälan förtryckta texten.

Observera att anmälan är bindande.

Anmälningssedeln finns att tillgå på Bolagets hemsida www.addvisigroup.se och på Avanza Banks hemsida www.avanza.se. Anmälningssedeln kan även beställas från Avanza Bank på telefon enligt ovan.

Den som är depåkund hos Avanza Bank skall anmäla sig via Avanza Banks internettjänst.

Om teckning avser ett belopp som överstiger 15 000 EUR och tecknaren inte är bosatt på sin folkbokföringsadress, ska en vidimerad kopia på giltig legitimationshandling medfölja för att anmälningssedeln ska vara giltig. För juridisk person som tecknar för ett belopp som överstiger 15 000 EUR ska alltid en vidimerad kopia på firmatecknarens behörighetshandling samt ett aktuellt registreringsbevis som styrker firmateckning bifogas anmälningssedeln för att den ska vara giltig. Juridisk person ska även fylla i information under avsnittet "Ägare" på anmälningssedeln för att den ska vara giltig.

TILDELNING

Beslut om tilldelning fattas av Bolagets styrelse under teckningsperioden. Vid överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal poster än vad anmälningssedeln avsåg, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. I samband med tilldelning skickas avräkningsnota ut till de som erhållit tilldelning. Utfallet av Erbjudandet kommer att offentliggöras på Bolagets hemsida omkring en vecka efter teckningsperiodens utgång.

BETALNING

Betalning ska ske enligt instruktion på avräkningsnotan som sänds ut till de som erhållit tilldelning. Betalning ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan.

För den som är depåkund hos Avanza Bank ska likvida medel för betalning av tecknade Obligationer finnas disponibelt på depån klockan 15.00 den 26 september 2014.

För den som inte är depåkund hos Avanza Bank ska full betalning för tilldelade Obligationer erläggas kontant senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Betalning ska ske enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota.

Observera att om tillräckliga medel inte finns på depån den 26 september 2014 (avser Avanza Banks depåkund) eller om full betalning inte erläggs i tid, kan tilldelade Obligationer komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som erhöll tilldelning av dessa Obligationer i Erbjudandet komma att få svara för mellanskillnaden.

I det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare kommer Avanza Bank att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 50 kronor kommer dock inte att utbetalas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Om teckningslikviden inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer då att återbetalas.

Avstämningsdagen för erhållande av den första räntebetalningen är den 8 oktober 2014 och den som inte betalat in teckningsbeloppet senast på likviddagen den 6 oktober 2014 riskerar att gå miste om denna ränteutbetalning.

LEVERANS AV VÄRDEPAPPER

Leverans av Obligationer sker i samband med att Avanza Bank erhållit anmälningssedel samt betalning från respektive tecknare.

ISIN-KOD

SE0006245460

PLACERINGSHORISONT OCH ANDRAHANDSMARKNAD

Deltagande i Erbjudandet ska i första hand ses som en investering på 5 års sikt. Obligationerna är dock fritt överlåtbara och Bolaget har ansökt om att Obligationerna ska tas upp till handel på NASDAQ OMX Stockholm. Innehavare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning. Courtage utgår i enlighet med respektive förvaltares courtagemodell. ADDvise har tidigare inte givit ut obligationer.

ÖVRIGT

Avanza Bank agerar emissionsinstitut åt Bolaget. Att Avanza Bank är emissionsinstitut innebär inte i sig att banken betraktar den som anmält sig i Erbjudandet ("förvärvaren av Obligationer") som kund hos banken för placeringen, förutom i de fall förvärvaren av obligationer har anmält sig via Avanza Banks internetbank. Följden av att Avanza Bank inte betraktar förvärvaren av Obligationer som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen 2007:528 om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Förvärvaren av Obligationer ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

VD har ordet

EN KONCERN SOM VÄXER

Förvärv är en av de viktigaste komponenterna i ADDvise tillväxtstrategi. Syftet med förvärven är att skapa en kritisk volym i de olika branscherna som Koncernen verkar inom. Genom den kritiska volymen och den industriella logiken i förvärven ska befintliga verksamheter förstärkas och därigenom nya marknadsandelar kunna tas. På kostnadssidan ska sedvanliga synergier uppnås.

Under året som gått har en ny organisation byggts upp kring tre affärsområden i syfte att ta tillvara synergieffekter från förvärven och skapa mervärde för våra kunder och aktieägare. Genom denna organisation har vi format en struktur som är väl rustad för att ta emot nya förvärv.

Sedan 2010 när tillväxtstrategin lanserades har fyra förvärv genomförts. Förvärven har skapat förutsättningar för målsättningen om att bli den ledande leverantören av sjukvårds- och forskningsmiljöer i Norden.

Synergierna från förvärven har redan börjat synas. Bland annat stärktes bruttomarginalen i Koncernen 2012 jämfört 2011 från 35,5 procent till 43,3 procent. Bakom förstärkningen låg en ny produktmix med bättre marginaler, samt att ADDvise tog hem delar av produktionen som tidigare utfördes utanför Koncernen. Även större inköpsvolym och den starka kronan har bidragit till en högre bruttomarginal.

Ytterligare en positiv effekt av förvärven är att bredden på intäkterna ökar. Så sent som 2010 stod projektintäkterna för 100 procent av omsättningen, nu är andelen nere i 47 procent. Andelen repetitiva intäkter ökar stadigt och produktförsäljningen bidrar till daglig försäljning i och med korta säljcykler. Risken i Koncernen minskar då andelen projektintäkter minskar och kassaflödet i Koncernen stärks av en lägre andel projektintäkter.

Många av koncernens kunder är stora multinationella koncerner. Det faktum att ADDvise blir en större och starkare motpart till följd av förvärven är ytterligare en positiv aspekt. Vi kan med trovärdighet offerera på projekt med större volym.

MARKNADSLÄGE

Under 2013 ökade aktiviteten bland Koncernens kunder. Framför allt inom privat sektor. Stora statliga investeringar inom life science – bland annat i Stockholm och Lund – öppnar möjligheter för ADDvise de närmaste åren. Bygget av Nya Karolinska Sjukhuset med en total investeringsvolym på 70 miljarder SEK fram till 2020 är ett konkret exempel där vi redan är leverantörer. 2014 har börjat starkt. Koncernen har vunnit många större order och upphandlingar.

MARKNADEN FORTSÄTTER VÄXA

På sikt bedömer jag att marknaden för våra produkter och tjänster kommer att fortsätta växa. De drivande trenderna är svenska statens ambition att åter bli ledande inom området life science, en allt mer sofistikerad sjukvård där fler sjukdomar kan behandlas och en allmänt större efterfrågan på sjukvård, vilket i sin tur beror på en åldrande befolkning som behöver avancerad vård.

OFFENSIV FÖRVÄRVSSTRATEGI

Betalningsstrukturen som ADDvise-koncernen i huvudsak tillämpar vid förvärv består av en mix av kontanter, aktier och en tilläggsköpeskillning. Betalningsmodellen är till för att dels skapa incitament för säljaren att fortsätta att ta ansvar för utvecklingen i bolaget även efter försäljningen, dels för att kunna möta de prisförväntningar som säljaren har.

De bolag som ADDvise tittar på är framförallt mogna bolag inom någorlunda mogna branscher med goda kassaflöden. Förvärvskandidaterna ska verka business-to-business och risknivån i bolagen ska vara relativt låg. Storleken på kandidaterna kan variera men ska inte understiga 20 MSEK i omsättning.

Obligationen som vi nu tar in kommer delvis att gå till nya förvärv. Den betalningsstruktur vi använder gör att vi med obligationen ska kunna förvärva mellan 100 och 200 MSEK i omsättning beroende på företag och lönsamhet. De synergier på kostnads- och intäktssidan som den förvärvade omsättningen innebär kommer att skapa värden för ADDvise aktieägare.

Välkomna att teckna Obligationer i ADDvise.

Rikard Akhtarzand,
VD & styrelseledamot

Verksamhetsbeskrivning

ADDVISE I SAMMANDRAG

ADDvise är en expansiv Koncern som erbjuder produkter och tjänster till sjukvårds- och forskningsenheter och vars aktier är noterade på NASDAQ OMX First North under kortnamnet ADDV.

ADDvise har en tydlig förvärvsstrategi och i linje med denna strategi förvärvades Sunnex Tillquist AB samt IM-Medico Svenska AB under 2012 och under 2013 förvärvades inkråmet i det bolag som numer utgör Sonesta Medical AB. Förvärven breddade ADDvise erbjudande med laboratorieapparatur och förbrukningsmaterial, samt med apparatur och service till sjukvården. ADDvise kunder finns både inom privat och offentlig sektor, främst i Norden.

Genom förvärven har ADDvise organiserats i tre affärsområden: Lab, Sjukvård och Vågteknik (se nedan för en mer utförlig beskrivning av affärsområdena).

För räkenskapsåret 2013 uppgick Koncernens nettoomsättning till ca 120,0 MSEK, vilket var en ökning jämfört med räkenskapsåret 2012 då nettoomsättningen uppgick till ca 100,4 MSEK. För de första sex månaderna räkenskapsåret 2014 uppgick Koncernens nettoomsättning till ca 69,5 MSEK jämfört med ca 58,5 MSEK för samma period föregående räkenskapsår.

Koncernens rörelseresultat under räkenskapsåret 2013 uppgick till ca 0,5 MSEK jämfört med ca -1,8 MSEK under föregående år. För de första sex månaderna räkenskapsåret 2014 uppgick rörelseresultatet till ca 4,0 MSEK jämfört med ca 1,2 MSEK för samma period föregående räkenskapsår.

AFFÄRSIDÉ

ADDvise affärsidé är att bygga och utrusta högpresterande sjukvårds- och forskningsenheter som hjälper kunderna att optimera sin verksamhet. Bolaget erbjuder såväl egenutvecklade standardprodukter som speciallösningar, och har en mycket kompetent personal med gedigen erfarenhet av att driva såväl stora som små projekt.

MÅL

Genom spetskunskap och långsiktiga relationer ska ADDvise vara den ledande leverantören till sjukvårds- och forskningsenheter.

STRATEGI

ADDvise ska utveckla och vårda långsiktiga relationer genom att erbjuda spetskompetens inom affärsområdena Lab, Sjukvård och Vågteknik. Kontinuerlig utveckling och förståelse för varje kunds specifika behov är grundstenar i att bygga högpresterande sjukvårds- och forskningsmiljöer. ADDvise ska för kunden vara synonymt med hög kvalitet och nytänkande.

AFFÄRSOMRÅDEN

ADDvise arbetar utifrån tre affärsområden. Dessa är Lab, Sjukvård och Vågteknik.

Affärsområde Lab

Affärsområdet Lab skapar moderna forskningsmiljöer genom att tillhandahålla laboratorieinredning, skyddsventilation, klimat/renrum, och laboratorieapparatur till bland annat läkemedelsindustrin och life scienceforskningen. ADDvise affärsområde Lab har byggt många av de forskningslokaler som idag återfinns på Sveriges största anläggningar inom både offentlig och privat sektor.

Kombinationen av affärsområdets verksamheter gör att ADDvise kan leverera nyckelfärdiga laboratorier till alla typer av forskningsmiljöer. Inredning och skyddsventilation byggs också in i skolor inom hela utbildningsväsendet, från grundskola till universitet.

De krav som laboratorier och laboranter ställer på inredning och utrustning beror på vilken typ av forskning som ska bedrivas. Utvecklingen går allt mer mot att en sofistikerad forskning som uppställer krav på laboratorier med förhöjd renhetsklass. Dessa laboratorier har behov av renrum eller klimatrums, det vill säga rum som bland annat klarar av att hålla stadig luftfuktighet och temperatur.

Alla laboratorier kräver någon form av skyddsventilation för att skydda sina laboranter från farliga kemikalier. ADDvise erbjuder en skräddarsydd helhetslösning för sina kunder. Inredningen utvecklas och produceras i ADDvise egen anläggning i södra Sverige. För apparaturen, det vill säga kylar, vattenbad, cirkulatorer etc., är ADDvise återförsäljare av välkända europeiska och amerikanska märken.

Affärsområde Sjukvård

Affärsområdet Sjukvård tillhandahåller både konventionell och mer avancerad medicinteknisk utrustning samt förbrukningsmaterial till sjukvården.

Affärsområdet Sjukvård är en ledande aktör på den Svenska marknaden när det kommer till att leverera ett flertal medicintekniska produkter liksom förbrukningsmaterial – allt från hjärtstartare till sjukvårdsförband. Kunderna finns främst inom ambulans- och akutsjukvård samt inom kirurgin.

Affärsmodellen bygger på försäljning av produkter som tillverkas över hela världen. En stor del av arbetet går ut på att hitta nya produkter och tillförlitliga tillverkare med vilka ADDvise kan sluta distributionsavtal. Det är en framgångsfaktor att arbeta nära såväl tillverkare som kunder.

En viktig del av affärsområdets verksamhet är akutsjukvård, men Bolaget ser även en ökande tillväxt inom både hemsjukvård och egenvård. Egenvård innebär att patienter

ges möjlighet att ta vissa prov på sig själva, exempelvis blodtryck, och vidareänder därefter informationen till sjukhuset. Förfarandet ställer ökade och nya krav på sådan utrustning som tidigare endast fanns tillgänglig på sjukhusen.

Inom affärsområdet Sjukvård utvecklar och säljer Koncernen även produkter för diagnostik av inkontinensbesvär. Produkterna säljs under varumärket Sonesta och är globalt marknadsledande. Produkterna kännetecknas av sin höga kvalitet och funktion. Borden slutmonteras i Sverige och kan enkelt anpassas efter önskemål i fråga om konfiguration och tillbehör. Gemensamt för alla de behandlings- och undersökningsbord som Sonesta tillverkar och säljer är de två eller tre motorerna från välrenommerade Linak som håller hög kvalitet och underlättar optimal positionering av patienten. Den unika konstruktionen av borden medger också att borden kan höjas och sänkas mellan 40 och 130 cm. Den låga höjden gör det enklare och bekvämare för äldre och rörelsenedsatta att komma på och av bordet och eliminerar behovet av patientlyft. Enkelheten att manövrera borden gör dem också lättare att rengöra. Sonestas produktportfölj skyddas av en stark global portfölj av patent och andra immateriella rättigheter.

En stor del av omsättningen kommer från USA och försäljningen sker till största del via distributörer. Som distributörer fungerar bland annat företagen Laborie, Medical Measurement Systems och Mediwatch.

Genom att samordna försäljningsinsatser kan ADDvise möta hela vårdkedjan, vilket är fördelaktigt ur konkurrenssynpunkt.

De marknadskrafter som driver affärsområdet inom medicinteknisk utrustning är bland annat en strävan från kunderna att effektivisera och förbättra arbetet. Denna strävan gör investeringsviljan god.

Demografin i Norden med en åldrande befolkning bidrar till ökad konsumtion av förbrukningsmaterial. Livets slutskede innebär ofta stora behov av vård. Den ges i allt högre grad i ambulans på väg till sjukhus eller i hemmet. ADDvise är en av de stora leverantörerna av denna typ av sjukvårdsprodukter.

Slutligen påverkas ADDvise av de ständigt tuffare riktlinjer och höjda kvalitetskrav som sjukvården utsätts för. Genom att samarbeta nära kunderna kan ADDvise hjälpa dem att uppfylla de hårda kraven.

Affärsområde Vågteknik

Vågteknik tillverkar, säljer och utför service på många typer av vågar som används inom exempelvis livsmedelsindustrin, men även inom forskarvärlden och i den allmänna industrin. Vågarna ingår ofta i komplexa system och utgör en viktig del i kundens kvalitetssystem. Inom läkemedels-

industrin ställs höga krav på korrekt vägning av känsliga produkter och ingredienser. I den allmänna industrin utgör råvarors vikt grunden för många moment, bland annat fakturering. I detaljhandeln, framför allt livsmedelshandeln, finns lagar och regler som garanterar att konsumenterna betalar rätt pris för sina varor. Allt detta kräver bra kvalitet på ADDvise produkter.

Affärsområdet har två verksamhetsområden: i) försäljning och produktion, samt ii) service. På sistone har service delen haft en bra tillväxt. Detta kan tänkas bero på den ostadiga marknadsekonomi under de gångna åren, vilket medfört att kunder inom industrin hellre servar apparatur än byter ut den. Inom dagligvaruhandel har dock investeringar i affärsområdets produkter fortsatt.

Serviceingenjörerna utgör en nyckelkompetens inom affärsområdet, och genom att sprida deras kompetens till övriga affärsområden bidrar Vågteknik till tillväxt i andra delar av ADDvise-koncernen. Detta gäller vattenbad, dragskåp, centrifuger, värmeskåp, vakuum och gasgeneratorer inom Lab, samt patientvågar och blodtrycksmätare inom Sjukvård. På det viset har ADDvise nya organisation öppnat en helt ny marknad för affärsområdet.

Produktionen sker i egen enhet i Växjö där det finns möjlighet till kundanpassning genom det egna varumärket Stathmos. Egen produktion ökar möjligheten att möta kundernas krav. ADDvise är också agent för världsledande fabrikat såsom Tyska Sartorius, Ohaus, Stevens Group och Bioquell från England samt Jesma från Danmark. Framtiden ser ljus ut då vågar behövs inom ett flertal områden för att spara råvaror, förenkla arbetet, förbättra produktionsprocesser och bidra till rationaliseringseffekter. Generellt skärps kraven på kvalitet och noggrannhet i industrin. Det innebär att efterfrågan på nytillverkade produkter, samt finkalibrering och service på befintliga vågar anpassade efter kundernas krav förväntas öka i framtiden.

Livsmedelssektorn är viktig eftersom den är stor, stabil och jämfört med andra branscher relativt oberoende av konjunktursvängningar. I början av 2013 visade Svensk Handels barometer tydligt att handlarnas egna uppskattningar av förväntad försäljning var på uppåtgående och Konjunkturinstitutets hushållsbarometer visade på liknande tendenser. Det tyder på en viss optimism inom sektorn vad gäller omsättningen de närmaste åren.

ADDvise har levererat en mycket stor andel av de rullkassettvågar som används inom dagligvaruhandeln. Många av vågarna är integrerade i större kassasystem eller i enskilda produkter. Exempelvis kan vågen hos en kund vara kopplad till en dataterminal som lagrar all information som vågen genererar. Marknaden präglas av stora upphandlingar som sker med relativt långa mellanrum, men där serviceavtalen i gengäld ofta löper på många år.

LEGAL STRUKTUR OCH MEDARBETARE

ADDvise Lab Solutions AB (publ) med organisationsnummer 556363-2115 registrerades den 6 juli 1989 och har sitt säte i Stockholm. ADDvise har fem dotterbolag och ett intressebolag:

- IM-Medico Svenska AB, organisationsnummer 556287-5467 (förvärvades i juni 2012)
- KEBO Inredningar Sverige AB, organisationsnummer 556624-5212 (förvärvades i oktober 2010)
- ADDvise Tillquist AB, organisationsnummer 556652-4467 (förvärvades i januari 2012)
- Sonesta Medical AB, organisationsnummer 556233-0257 (verksamheten förvärvades i september 2013)
- Sonesta Medical Inc, organisationsnummer 38-3910537 (bildades i juni 2013)
- addVise Ltd, organisationsnummer 4890137

Verksamhet bedrivs i moderbolaget samt i dotterbolagen KEBO Inredningar Sverige AB, ADDvise Tillquist AB, IM-Medico Svenska AB, Sonesta Medical AB samt Sonesta Medical Inc. Ingen verksamhet bedrivs för närvarande i addVise Ltd.

ANSTÄLLDA

ADDvise har per dagen för detta Prospekt 13 anställda medan Koncernen har 47 anställda.

HUVUDSAKLIGA MARKNADER

ADDvise arbetar utifrån tre affärsområden. Dessa är Lab, Sjukvård och Vågteknik och är verksamt inom privat och offentlig sektor, huvudsakligen i Norden. ADDvise främsta kunder finns i Sverige men Koncernen har också

internationella kunder och samarbetspartners. I och med förvärvet av Sonesta har ADDvise dock tagit klivet från att tidigare i princip enbart haft verksamhet i Norden till att bli en global Koncern. Sonestas produkter tillverkas i egen regi, där ramarna tillverkas i Kina, medan monteringen sker i Eskilstuna. Försäljningen av produkterna sker i 60 länder runt om i världen, och Nordamerika är den största enskilda försäljningsmarknaden 80 procent av stolarna och borden säljs där.

I dagsläget finns endast ett fåtal konkurrenter till ADDvise som kan erbjuda motsvarande tjänster. Såvitt avser Sonesta kommer konkurrensen inom detta område främst från lokala tillverkare, med tonvikt på ett antal aktörer i USA.

TRENDER

Flera viktiga samhällstrender påverkar ADDvise. En är den ökande satsningen på medicinsk forskning från statens sida. En annan stor och viktig drivkraft är demografin, där befolkningen inte bara ökar utan också blir äldre och därmed ökar behovet av sjukvård. En tredje faktor är den medicinska forskningens upptäckter och innovationer som gör det möjligt att ta fram nya och mer avancerade behandlingsmetoder. Det ställer i sin tur krav på punktliga leveranser av medicinteknisk utrustning och förbrukningsmaterial. Dessutom gynnas ADDvise av att sjukvården i ökande omfattning flyttar sin verksamhet utanför sjukhusen, särskilt med tanke på att Affärsområdet Sjukvård levererar produkter till akutsjukvården (se ovan).

Även inom industrin skärps kraven på exakthet och flexibilitet. Kostnadsjakten pågår ständigt och omsorgen om miljö och klimat blir allt viktigare drivkrafter för alla aktörer på området.

Finansiell information i sammandrag

Nedanstående finansiella information i sammandrag avseende verksamhetsåret 2013 samt halvårsperioderna som avslutades den 30 juni 2014 och 2013 är hämtade ur Bolagets koncernräkenskaper. Avsnittet bör läsas tillsammans med ADDvise delårsrapport för perioden 2014-01-01 till 2014-06-30 samt Bolagets reviderade koncernräkenskaper med tillhörande noter och revisionsberättelser som är införlivade genom hänvisning i detta Prospekt. Årsredovisningen för 2013 har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd undanta-

get BFNAR 2008:1 och reviderats av Bolagets revisor. Inför offentliggörandet av delårsrapporten för det första kvartalet 2014 har Bolaget bytt redovisningsprinciper till International Financial Reporting Standards ("IFRS"). Bytet skedde per den 1 januari 2014 med konverteringsdatum den 1 januari 2013. Delårsinformationen för de två första kvartalen 2014 och 2013 är redovisad enligt IFRS och har inte reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Ingen annan information i detta Prospekt har granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Koncernens resultaträkning i sammandrag (ej reviderad eller granskad information)

KSEK	För perioden 1 januari – 30 juni (IFRS)	
	2014	2013
Nettoomsättning	69 455	58 485
Aktiverat arbete för egen räkning	1 165	449
Övriga rörelseintäkter	1 538	148
	72 158	59 082
Rörelsens kostnader		
Material- och varukostnader	-39 430	-32 792
Övriga externa kostnader	-9 133	-8 869
Personalkostnader	-18 139	-15 507
Avskrivningar	-1 204	-733
Övriga rörelsekostnader	-303	0
	-68 209	-57 901
Rörelseresultat	3 951	1 181
Finansnetto	-3 488	-1 546
Resultat före skatt	463	-365
Skatt på årets resultat	64	41
Årets resultat	527	-324
Poster som kommer att omklassificeras till resultat		
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	2	15
Periodens totalresultat	529	-308

RESULTATRÄKNING**Koncernens resultaträkning i sammandrag (reviderad information)**

KSEK	2013 (BFN)
Nettoomsättning	120 032
Aktiverat arbete för egen räkning	0
Övriga rörelseintäkter	319
	120 351
Rörelsens kostnader	
Material- och varukostnader	-69 444
Övriga externa kostnader	-16 477
Personalkostnader	-28 998
Avskrivningar	-4 632
Övriga rörelsekostnader	-265
	-119 816
Rörelseresultat	535
Finansnetto	-5 039
Resultat före skatt	-4 504
Skatt på årets resultat	-62
Årets resultat	-4 566

Koncernens balansräkning i sammandrag (ej reviderad eller granskad information)

KSEK	Per den 30 juni (IFRS)	
	2014	2013
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	25 881	25 881
Varumärken	18 394	0
Andra immateriella anläggningstillgångar	7 185	2 490
Materiella anläggningstillgångar	6 353	5 241
Finansiella anläggningstillgångar	500	1 371
Uppskjutna skattefordringar	883	77
Summa anläggningstillgångar	59 197	35 060
Omsättningstillgångar		
Varulager	13 295	10 437
Kundfordringar	15 189	8 369
Övriga kortfristiga fordringar	7 831	9 110
Likvida medel	6 782	6 735
Summa omsättningstillgångar	43 096	34 651
SUMMA TILLGÅNGAR	102 293	69 711
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Summa eget kapital	20 822	9 579
Långfristiga skulder		
Räntebärande skulder	42 812	32 109
Uppskjutna skatteskulder	32	32
Övriga långfristiga skulder	1 703	1 139
Summa långfristiga skulder	44 547	33 279
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	5 872	1 053
Leverantörsskulder	16 806	12 652
Övriga kortfristiga skulder	14 247	13 148
Summa kortfristiga skulder	36 924	26 853
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	102 293	69 711

BALANSRÄKNING

Koncernens balansräkning i sammandrag (reviderad information)

KSEK	2013 (BFN)
TILLGÅNGAR	
Anläggningstillgångar	
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	
Balanserade utgifter	6 417
Varumärken	20 711
Goodwill	22 959
Summa immateriella tillgångar	50 087
Summa materiella tillgångar	2 100
Summa anläggningstillgångar	52 687
Omsättningstillgångar	
Material- och varulager	11 460
Kortfristiga fordringar	
Kundfordringar	12 126
Övriga kortfristiga fordringar	8 392
Summa omsättningstillgångar	31 978
Kassa och bank	2 724
SUMMA TILLGÅNGAR	87 390
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
Summa eget kapital	11 074
Summa långfristiga skulder	40 177
<i>Varav konvertibellån</i>	28 880
Kortfristiga skulder	
Räntebärande skulder	8 217
Leverantörsskulder	15 001
Övriga kortfristiga skulder	12 921
Summa kortfristiga skulder	36 139
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	87 390

NYCKELTAL**Koncernens nyckeltal i sammandrag, 1 januari – 30 juni, reviderad information**

	2014 (IFRS)	2013 (IFRS)
EBITDA-marginal, %	7,4	3,3
Rörelsemarginal, %	5,7	2,0
Soliditet, %	20,4	13,7
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,07	-0,06

Definitioner av nyckeltal (IFRS)

EBITDA-marginal: Rörelseresultat före av- och nedskrivningar i procent av nettoomsättning.

Rörelsemarginal: Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Soliditet: Eget kapital i procent av balansomslutning.

Resultat per aktie före utspädning: Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare med det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier under perioden.

Koncernens nyckeltal i sammandrag, helår 2013, reviderad information

	2013 (BFN)
Bruttomarginal, %	42,3
EBITDA-marginal, %	4,3
Rörelsemarginal, %	0,4
Soliditet, %	12,7
Skuldsättningsgrad, %	437,0
Resultat per aktie efter skatt, SEK	-0,7

Definitioner av nyckeltal (BFN)

Bruttomarginal: Bruttoresultat i procent av nettoomsättning plus övriga rörelseintäkter.

EBITDA-marginal: Rörelseresultat före avskrivningar i procent av nettoomsättning plus övriga rörelseintäkter.

Rörelsemarginal: Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Soliditet: Justerat eget kapital i procent av balansomslutning.

Skuldsättningsgrad: Räntebärande skulder dividerat med eget kapital.

Väsentliga förändringar och investeringar efter den 30 juni 2014

- Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i ADDvise framtidsutsikter sedan den senast offentliggjorda reviderade redovisningen.
- Inga väsentliga förändringar i den finansiella situationen eller ställningen på marknaden efter den period som omfattas av den historiska finansiella informationen har skett.
- Inga väsentliga investeringar har ägt rum sedan den senast offentliga delårsrapporten och det har inte gjorts några konkreta åtaganden om kommande investeringar.

Aktien och ägarförhållanden

AKTIEKAPITALET

ADDvise aktier har emitterats enligt svensk lag och registrerades hos Euroclear Sweden AB i elektronisk form den 29 november 2004, med ISIN-kod SE0001306119.

Enligt ADDvise bolagsordning ska det emitterade aktiekapitalet vara lägst 3 200 000 SEK och högst 12 800 000 SEK. Antalet aktier ska vara lägst 3 200 000 och högst 12 800 000. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av honom eller henne ägda och företrädda aktier utan begränsning i rösträtten. Varje aktie äger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst vid likvidation och samtliga aktier är fritt överlåtbara. Bolagets aktier är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Bolagets aktier har ej varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Aktierna i ADDvise är denominerade i svenska kronor och har emitterats i enlighet med svensk rätt och ägarnas rättigheter förknippade med aktierna kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

ADDvise aktiekapital uppgår till 7 619 439 SEK fördelat på totalt 7 619 439 fullt inbetalda aktier. Kvotvärdet per aktie är en (1) SEK. I tabellen nedan redovisas förändringar i aktiekapitalet från Bolagets registrering fram till och med datumet för Prospektets avgivande.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

ADDvise hade per den 30 juni 2014 totalt ca 260 aktieägare. Bolagets tre största ägare är Magnus Vahlquist, privat och genom bolag med 15,49 procent av kapital och röster, Rikard Akhtarzand, privat och genom bolag med 14,04 procent av kapital och Caracal AB med 14,03

procent av kapital och röster. Tabellen nedan visar de tio största ägarnas andelar samt de övriga ägarnas sammanlagda andel per den 30 juni 2014 samt därefter kända förändringar.

UTDELNINGSPOLICY

Styrelsen för ADDvise har för avsikt att föreslå att utdelning lämnas när kassaflödet och lönsamheten är på en nivå som gör att räntor och amorteringar kan hanteras samt att fortsatt expansion av verksamheten kan säkerställas. Styrelsen kommer årligen att utvärdera den fastslagna utdelningspolicyn. I utvärderingen beträffande framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. Det finns inte några garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning överhuvudtaget.

KONVERTIBLA SKULDEBREV

ADDvise beslutade den 22 mars 2012 att emittera konvertibler till ett nominellt belopp om högst 30 MSEK riktade till en mindre grupp investerare. Syftet med emissionen var att förse Bolaget med finansiering för framtida förvärv. I samband med att konvertibelemissionen avslutades under första kvartalet 2014 hade konvertibler om totalt 30 MSEK tecknats.

De huvudsakliga villkoren i konvertibelemissionen är:

- Konverteringskursen uppgår till 85 procent av den genomsnittliga volymvägda aktiekursen i Bolaget under perioden 19 januari 2015 – 20 februari 2015, dock lägst 7 SEK.

Aktieägare	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
Magnus Vahlquist, privat och genom bolag	1 180 000	15,49
Rikard Akhtarzand, privat och genom bolag	1 070 000	14,04
Caracal AB	1 069 366	14,03
Familjen Andersson, privat och genom bolag	634 000	8,32
PGN Invest AB	285 000	3,74
JP-RV Invest AB	285 000	3,74
Handelsbanken Liv	255 388	3,35
Jensen Invest AB	212 766	2,79
Gomobile Nu AB	144 500	1,90
Paulsson Advisory	111 390	1,46
Summa tio största ägare	5 247 410	68,87
Övriga ägare	2 372 029	31,13
Totalt	7 619 439	100,00

- En årlig ränta om åtta procent belöper på konvertiblerna. Räntan utbetalas den 1 januari, 1 april, 1 juli och 1 oktober varje år.
- Konvertibelemissionen om 30 MSEK medför rätt till konvertering av högst 4 285 714 aktier, envar med kvotvärde om 1 SEK, medförande en ökning av aktiekapitalet med högst 4 285 714 SEK.
- Konvertiblerna berättigar till konvertering till nya aktier från och med den 1 mars 2015 till och med den 1 april 2015.
- Lånet förfaller till betalning den 2 maj 2015.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

ADDvise styrelse består av fyra (4) personer, inklusive ordföranden, och har sitt säte i Stockholm. Styrelseledamöterna väljs årligen vid årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. De styrelseledamöter som valdes av årsstämman i Bolaget den 9 april 2014 redovisas nedan.

STYRELSE

Hans-Petter Andersson (född 1977)

Styrelseordförande sedan 2010

Hans-Petter Andersson är civilingenjör i maskinteknik från Kungliga Tekniska Högskolan och har en fil. kand. i företagsekonomi från Stockholms universitet. Hans-Petter Andersson har tidigare varit verksam i Freshman AB (numera Zehnder Group Nordic AB). Hans-Petter Andersson är VD och styrelseledamot i Novator AB. Utöver sitt uppdrag i ADDvise har Hans-Petter Andersson även följande uppdrag:

Uppdrag	Befattning
Altum Invest Aktiebolag	Styrelsesuppleant
Novator Aktiebolag	Styrelseledamot/VD
OP Andersson Förvaltning AB	Styrelseledamot/ Ordförande
OP Andersson Verksamheter AB	Styrelseledamot/ Ordförande

Staffan Torstensson (född 1972)

Styrelseledamot sedan 2014

Staffan Torstensson har en Master of Science i Business Administration, Jönköping International Business School och är operativt verksam som partner på Evli Bank inom corporate finance. Staffan Torstensson är idag styrelseledamot i FormPipe Software AB (publ) samt Tuida Holding AB.

Kenneth Lindqvist (född 1947)

Styrelseledamot sedan 2012

Kenneth Lindqvist har en MBA-utbildning från San Diego State University. Han har tidigare varit verksam på Saab Sverige, där han fungerade som vice VD från mitten av 1980-talet till 1992. Därefter har Kenneth Lindqvist varit verksam som egen företagare. Utöver sitt uppdrag i ADDvise har Kenneth Lindqvist även följande uppdrag:

Uppdrag	Befattning
Amplex AB	VD/ Styrelseledamot
Caracal AB	Styrelseledamot
Kenvil AB	Styrelseledamot
Amplex Fastigheter AB	Styrelseledamot
Amplexgruppen AB	Styrelseledamot
Arctic Interconnect AB	Styrelseledamot
BD Lift & Container AB	Styrelseledamot
Bertil Driman Ingenjörskfirma AB	Styrelseledamot
Bil AB Nilsson i Ängelholm	Styrelseledamot/ Suppleant
Bilin AB	Styrelseledamot
Bilin i Trelleborg AB	Styrelseledamot
BilPartner Skåne AB	Suppleant
BilPartner AB	Styrelseledamot
BilPartner Finans AB	Styrelseledamot
BilPartner i Helsingborg AB	Styrelseledamot/ Suppleant
BilPartner i Höganäs AB	Styrelseledamot
BilPartner i Landskrona AB	Styrelseledamot
Caracal Blandaren 1 AB	Styrelseledamot
Caracal Fastigheter AB	Styrelseledamot
Color Light AB	Styrelseledamot
Frepert AB	Styrelseledamot
Glasdörren Fastighets AB	Styrelseledamot
Hydroperfect International Sweden AB	Styrelseledamot
Kamic AB	Styrelseledamot
Kamic Group AB	Styrelseledamot
LTG Display AB	Styrelseledamot
Ltg Keifor AB	Styrelseledamot
Mindelon AB	Styrelseledamot
Movomech AB	Styrelseledamot
Movomech Sunnex AB	Styrelseledamot
Optiscan AB	Styrelseledamot
Positronic AB	Styrelseledamot
Pronomic AB	Styrelseledamot
Strandells Motor i Helsingborg AB	Styrelseledamot/ Suppleant
Sunnex AB	Styrelseledamot
Umedico AB	Styrelseledamot
Vivat AB	Styrelseledamot

Rikard Akhtarzand (född 1972)**Styrelseledamot sedan 2008**

Rikard Akhtarzand har mångårig erfarenhet av att driva noterade såväl som onoterade bolag, både på styrelse- och ledningsnivå. Rikard Akhtarzand har tidigare bland annat varit verkställande direktör för FormPipe Software AB (publ), som är noterat på NASDAQ OMX Stockholm, samt på Redland Farming AB och DTG Sweden AB (publ). Utöver sitt uppdrag i ADDvise har Rikard Akhtarzand även följande uppdrag:

Uppdrag	Befattning
Kivsvalk AB	Styrelseledamot/VD
Honshu Equities Limited	Styrelseledamot

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Nedan redovisas de ledande befattningshavarna i ADDvise, deras bakgrund, befattning och anställningsår.

Rikard Akhtarzand (född 1972)

Verkställande direktör sedan 2010. Se beskrivning ovan.

Shawn Shafti (född 1972)**Finanschef sedan 2013**

Shawn Shafti är civilekonom och har mångårig erfarenhet från liknande positioner. Shawn har bland annat varit Group Controller på Xelerated och Finanschef på Akademikliniken. Utöver sitt uppdrag i ADDvise har Shawn Shafti följande uppdrag i följande företag:

Uppdrag	Befattning
Capital of Capital AB	Styrelseledamot
ENSKILD NÄRINGSIDKARE Board Agent	Innehavare
GRAND DENTAL SWEDEN AB	Styrelseledamot/Ordförande
Scarlett AB	Styrelseledamot

Mats Andersson (född 1955)**Tf affärsområdeschef Lab sedan 2014**

Mats Andersson är civilingenjör och har stor erfarenhet inom laboratorieinredning, skyddsventilation, renrum och klimatrums. Tidigare arbetade han som VVS-konsult på Energo AB och försäljningsansvarig på KEBO Lab inom området inredning och skyddsventilation.

Utöver sitt uppdrag i ADDvise har Mats Andersson även följande uppdrag:

Uppdrag	Befattning
AB Järvsöbaden	Styrelseledamot

Anna Hellström (född 1961)**Affärsområdeschef Vågteknik sedan 2012**

Anna Hellström har varit engagerad i ADDvise Tillquist AB sedan år 2007. Tidigare arbetade hon bland annat som Business Controller. Anna Hellström har sedan tidigare bred erfarenhet och kompetens med ett förflutet bland annat på Gibeck Sverige AB där hon varit verksam inom marknadsföring, försäljning och ekonomi samt varit produktchef inom kirurgi. Anna har även arbetet inom IT-branschen som såväl marknadschef som säljare. Utöver sitt uppdrag i ADDvise har Anna Hellström även följande uppdrag:

Uppdrag	Befattning
ENSKILD NÄRINGSIDKARE AMKEH Consulting	Innehavare

Anders Elf (född 1979)**Affärsområdeschef Sjukvård sedan 2014**

Anders Elf har tidigare varit affärsområdeschef för Sonesta, som också är ett dotterbolag inom ADDvise-koncernen, och utsågs under 2014 till affärsområdeschef för affärsområdet Sjukvård som består av både IM-Medico och Sonesta. Han har erfarenhet från ledande befattningar inom internationell försäljning och marknadsföring från bland annat Q-Med. Efter att Oceana Therapeutics Ltd förvärfvade Q-Med blev Anders Elf ansvarig för verksamheten i Norden.

Utöver sitt uppdrag i ADDvise har Anders Elf även följande uppdrag:

Uppdrag	Befattning
A. Elf Strategy & Management Consulting AB	Styrelseordförande/ ägare

REVISOR

Bolagets revisor är revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag med Johan Eklund (född 1975) som huvudansvarig revisor. Johan Eklund är auktoriserad revisor och medlem i yrkessammanslutningen FAR. Revisorn har varit revisor för hela den period som omfattas av den historiska finansiella informationen. Adressen till revisorn återfinns i slutet av Prospektet.

INTRESSEKONFLIKTER INOM FÖRVALTNINGS-, LEDNINGS- OCH KONTROLLORGAN

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har någon närstående relation med annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Det förekommer inte några intressekonflikter mellan styrelseledamöternas eller de ledande befattningshavarnas skyldigheter gentemot Bolaget och deras privata intressen eller andra förpliktelser.

Samtliga i styrelsen och ledningen nås genom Bolagets adress som återfinns i slutet av Prospektet.

Ägar- och bolagsstyrning

LAGSTIFTNING OCH TILLÄMPNING AV SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

ADDvise är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är noterade på NASDAQ OMX First North. Bolagsstyrningen i ADDvise regleras av aktiebolagslagen (2005:551), bolagsordningen, noteringsavtal, andra tillämpliga regler och normer samt från Bolagets från tid till annan gällande styrdokument, instruktioner och policies, såsom:

- Arbetsordning för styrelsen
- Instruktion till den verkställande direktören
- Verksamhetshandbok
- Personalhandbok
- Policy för representation
- Policy för tjänsteresor
- Rutiner rörande informationshantering

ADDvise omfattas inte av Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") och Bolagets styrelse har för närvarande inga planer på att tillämpa Koden annat än i de delar som styrelsen anser relevanta för Bolaget och dess aktieägare.

ADDvise tillämpar i första hand svensk aktiebolagslag samt de regler och rekommendationer som följer av att Bolagets aktier är noterade på NASDAQ OMX First North. Dessutom följer ADDvise de bestämmelser som föreskrivs i Bolagets bolagsordning. Se vidare i avsnittet "Bolagsordning".

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är det högsta beslutsfattande organet i ADDvise. Vid bolagsstämman ges samtliga aktieägare möjlighet att utöva det inflytande som deras respektive aktieinnehav representerar. Regler som styr bolagsstämman, och vad som ska förekomma vid denna finns bland annat i aktiebolagslagen och bolagsordningens §§ 8 och 9. Kallelse till årsstämma ska ske tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före årsstämman. På årsstämman fattas beslut avseende fastställande av årets balans och resultaträkning, eventuell utdelning, val av styrelse och revisor, arvode till styrelseledamöter och revisorer samt andra frågor enligt aktiebolagslagen och bolagsordningens § 9.

Kommunikéer och protokoll från bolagsstämmor finns tillgängliga på Bolagets webbplats, www.addvisegroup.se.

STYRELSEN

ADDvise styrelse ska enligt bolagsordningen ha sitt säte i Stockholm och bestå av lägst tre (3) och högst sex (6) stämموvalda ledamöter med högst en (1) suppleant. På årsstämman den 9 april 2014 fastställdes att styrelsen

ska ha fyra (4) stämموvalda ledamöter. För tiden intill slutet av nästa årsstämma består styrelsen som framgår ovan av Hans-Petter Andersson, Rikard Akhtarzand, Staffan Torstensson och Kenneth Lindqvist. Hans-Petter Andersson omvaldes till styrelsens ordförande. Mer utförlig information om den nuvarande styrelsens medlemmar återfinns under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

STYRELSENS ARBETSFORMER

Bolaget har att iakttä aktiebolagens bestämmelser om bolagsstyrning. Styrelsens arbete styrs av en årligen fastställd arbetsordning som reglerar den inbördes arbetsfördelningen, beslutsordningen inom Bolaget, firmateckning, styrelsens mötesordning samt ordförandens arbetsuppgifter. Styrelsen övervakar verkställande direktörens arbete, ansvarar för utveckling och uppföljning av Bolagets strategier, förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar, tillsättningar och ersättningar i ledningen samt löpande uppföljning av verksamheten under året. Styrelsen har också en årlig genomgång med revisorerna om verksamheten. En särskild instruktion till den verkställande direktören ger instruktioner för Bolagets verkställande direktör. Det totala arvodet för styrelsens ledamöter valda av årsstämman beslutas av årsstämman.

Styrelsen hade under 2013 12 protokollförda möten. Vid styrelsemötena lämnar normalt verkställande direktören en redogörelse för händelser av väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet. Vid mötena behandlas de ekonomiska rapporterna, utfallet i de olika verksamhetsområdena samt övriga relevanta frågor. Vid ordinarie möte i februari behandlas det gångna årets bokslut. Efter årsstämman konstituerar sig styrelsen och behandlar styrelsens arbetsordning, rapportinstruktion samt instruktion för den verkställande direktören.

VALBEREDNING

Valberedningens uppgift ska vara att inför bolagsstämma framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman, styrelse- och revisorsarvode, eventuell ersättning för utskottsarbete, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, beslut om valberedning, ordförande på bolagsstämma, samt, i förekommande fall, val av revisorer. Bolagsstämmans beslut angående valberedning ska gälla till dess att bolagsstämman beslutar annat. Valberedningen består av Joakim Falkner (sammanställande), Kenneth Lindqvist samt Magnus Vahlquist.

Legala frågor och kompletterande information

Allmänt

ADDvise Lab Solutions AB (publ), org. nr. 556363-2115, bildades den 6 juli 1989. ADDvise utgör moderbolag i en Koncern där Kebo Inredningar Sverige AB, org.nr 556624-5212, ADDvise Tillquist AB, org.nr 556652-4467, IM-MEDICO Svenska AB, org.nr 556287-5467, Sonesta Medical AB, org.nr. 556233-0257 samt Sonesta Medical Inc., org.nr. 38-3910537 ingår. Aktierna i ADDvise är sedan 1998 upptagna till handel på NASDAQ OMX First North. Per den 30 juni 2014 uppgick aktiekapitalet i ADDvise till 7 619 439 SEK fördelat på 7 619 439 aktier. Samtliga utgivna aktier är stamaktier och berättigar därmed till en (1) röst per aktie.

Twister och rättsliga processer

Såvitt styrelsen känner till har ADDvise under de senaste tolv (12) månaderna inte varit och är inte part i något rättsligt förfarande eller förlikningsförfarande som har haft eller kan komma att få betydande effekt på Bolagets eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Avtal och transaktioner med närstående 2013

I samband med att ADDvise förvärvade Sonesta Medical AB genom ett inkrämsöverlåtelseavtal den 10 juni 2013 med Stille AB har Bolagets huvudägare gått i borgen för ADDvise rätta fullgörande av en tilläggsköpeskilling om sammanlagt nio (9) MSEK. Respektive huvudägare erhåller ränta om tio (10) procent på det belopp som borgen omfattar där rättigheten till ränta uppkommer tolv (12) månader efter tillträdet den 2 september 2013 med en löptid om 36 månader. Som säkerhet för ADDvise rätta fullgörande under borgensförbindelserna har sammanlagt 900 aktier i IM-MEDICO Svenska AB pantsatts.

2012

I samband med förvärvet av Sunnex Tillquist AB (nuvarande ADDvise Tillquist AB) upptog Bolaget bryggfinansiering av nedan närstående personer. Lånen upptogs i januari 2012 och det sista lånet löstes i oktober 2012. Lånen löpte med en årsränta om 10 procent med undantag för del av lånen från Altum Invest AB, där räntan utgjordes av ett fast belopp om 30 KSEK för en löptid om 30 dagar.

Långgivare	Lånebelopp (KSEK)
Altum Invest AB (Hans-Petter Andersson)	2 250
Camilla Rydin AB	1 000
Magnus Wahlquist	1 000
Rikard Akhtarzand	1 000

Väsentliga avtal

Kunder och leverantörer

ADDvise levererar inredning och utrustning av laboratorier för sjukvården, läkemedelsindustrin och för den medicinska forskningen. ADDvise största kunder består av den offentliga sektorn samt läkemedelsbolag. ADDvise är inte beroende av något enskilt kundavtal för verksamhetens bedrivande, dock kan intäkterna från en och samma kund vara betydande. Det kan därför inte uteslutas att förlust av sådan kund skulle kunna ha en negativ inverkan på ADDvise verksamhet och resultat. Vidare medför exponeringen mot läkemedelsindustrin och offentlig sektor att förändringar inom denna bransch kan påverka ADDvise resultat i både positiv och negativ riktning.

ADDvise verksamhet är beroende av externa leverantörer vad gäller bland annat material och delar till laboratorieinredning, laboratorieapparatur, skyddsventilation, renrum och klimatrum. ADDvise är på sikt och utöver vad som finns beskrivet under detta avsnitt inte beroende av någon enskild leverantör för verksamhetens bedrivande, dock kan ett bortfall av en enskild leverantör ha en i vart fall kortsiktig negativ inverkan på ADDvise verksamhet och resultat.

I samband med att ADDvise förvärvade verksamhetsområdet Sonesta från Stille AB (se "Förvärv och avyttringar") ingicks även ett tjänsteavtal. Enligt detta avtal har ADDvise uppdragit åt Stille AB, och Stille AB har åtagit sig, att utföra vissa tjänster samt att införskaffa och lagr hålla vissa produkter och komponenter. Avtalstiden är tolv (12) månader och uppsägningstiden är tre (3) månader.

Förvärv

ADDvise har sedan den 1 januari 2012 genomfört tre (3) förvärv av väsentlig betydelse för Koncernen.

Sunnex Tillquist AB

I januari 2012 förvärvades Sunnex Tillquist AB. Köpeskillingen uppgick till totalt 8,3 MSEK varav 5,3 MSEK erlades kontant och motsvarande 3,0 MSEK erlades genom nyemitterade aktier i ADDvise (knappt 700 000 aktier till en kurs om 4,30 SEK per aktie).

IM-MEDICO Svenska AB

I juni 2012 förvärvade ADDvise bolaget IM-MEDICO Svenska AB. Köpeskillingen uppgick till 8,05 MSEK kontant, 1,0 MSEK i aktier till en teckningskurs om 5,26 SEK samt en tilläggsköpeskilling baserat på rörelseresultat för perioden 1 maj 2012 till och med 30 april 2013.

Verksamhetsområdet Sonesta

I juni 2013 ingick ADDvise avtal beträffande förvärv av inkräm från Sonesta, en verksamhetsdel inom Stille AB. Köpeskillingen uppgick till totalt 21 MSEK, varav 6 MSEK

erlades kontant vid tillträdet i september 2013, 6 MSEK erlades i nyemitterade aktier vid tillträdet medan 9 MSEK som kommer att avbetalas i tre steg t.o.m. 2016. Tre av ADDvise huvudägare har garanterat tilläggsköpskillingen till Stille AB med säkerhet i dotterbolagsaktier i IM-MEDICO (se ovan).

Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till så finns inga aktieägaravtal ingångna mellan några av Bolagets aktieägare.

Försäkringar

Koncernen har ingått sedvanliga företagsförsäkringar avseende egendom, avbrott, verksamhet, produkt, ledning och transport. Koncernens försäkringar omfattar vidare för respektive bolags verksamhet lämpliga försäkringsområden. Samtliga försäkringar löper minst fram till den 31 december 2014.

Konvertibellån

Med emissionsdag den 1 maj 2012 beslutade Bolaget om att ge ut konvertibla lån om högst 30 MSEK med en räntesats om åtta (8) procent med kvartalsvis utbetalning. Lånen ska i händelse av Bolagets likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Bolagets tillgångar efter Bolagets icke efterställda förpliktelser och jämsides (pari passu) med andra efterställda förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda Lånen.

Per den 31 mars 2014 hade Bolaget emitterat konvertibler om nominellt 30 MSEK.

Immateriella rättigheter

Koncernen innehar de primära domännamnen www.addvisigroup.se, www.addvise.se, im-medico.se,

tillquist.se, kebo.se och sonestamedical.se samt ytterligare några sekundära domännamn.

Genom förvärvet av Sonesta övertog ADDvise rätten till varumärket Sonesta samt ett flertal svenska, amerikanska, japanska, kinesiska och ryska patent.

Utöver ovan immateriella rättigheter förekommer inte några för ADDvise väsentliga immateriella rättigheter som Bolaget äger eller tillåts använda alternativt upplåter åt annan att nyttja. ADDvise skydd för immateriella rättigheter övervakas löpande och kommer att kompletteras vid behov.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Årsredovisningar och annan information för vissa inhemska juridiska personer lämnas till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar. Observera att det inte är säkert att informationen i handlingarna ger någon indikation om ADDvise publicerade resultat i alla avseenden. ADDvise lämnar även årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, www.addvisigroup.se. Årsredovisningar och annan information kan också beställas från Bolagets huvudkontor. Adress återfinns i slutet av Prospektet.

Information om tredje man

ADDvise har inte kontrollerat siffror, marknadsdata eller annan information som lämnats av tredje part, varför styrelsen för ADDvise inte påtar sig något ansvar för fullständigheten eller riktigheten för sådan information som presenteras i Prospektet.

Bolagsordning

§ 1 Firma

Bolagets firma är ADDvise Lab Solutions AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva inredning av laboratorier med hyllsystem, bänkar, skåp och skyddsventilation även som med medicinsk-teknisk utrustning såsom renrum och klimatrum samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 3 200 000 kronor och högst 12 800 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier i bolaget ska vara lägst 3 200 000 och högst 12 800 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst sex ordinarie ledamöter med högst en suppleant.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en ordinarie revisor och suppleant.

§ 8 Kallelse

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annons i Post- och inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats; vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet. För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare anmäla sig hos bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman, varvid antalet biträden ska uppges. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och ej infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

§ 9 Årsstämma

Årsstämma ska hållas årligen inom sex månader från utgången av det föregående räkenskapsåret. På årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut
 - a. om fastställelse 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 styrelseledamöter och verkställande direktör
8. Fastställelse av styrelse- och revisorsarvoden
9. Fastställande av antal styrelseledamöter samt val av styrelse och i förekommande fall revisor
10. Beslut om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till den verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen

Vid bolagsstämma må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädde aktier, utan begränsning i röstetalet.

§ 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

§ 11 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 följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Sådan information i nedan angivna dokument som ej införlivats genom hänvisning återfinns, i relevanta delar,

på annan plats i detta Prospekt. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från ADDvise elektroniskt via ADDvise hemsida, www.addvisigroup.se eller kan erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor. Adress till Bolaget återfinns i slutet av Prospektet.

Införlivad information

Förvaltningsberättelse, reviderade koncernresultat- och koncernbalansräkningar, information om redovisningsprinciper, noter samt revisionsberättelse

Koncernresultat- och koncernbalansräkningar

Källa, sidhänvisning

Årsredovisning 2013
sidorna 22–29, 31–36, 38–39

Delårsrapport för de två första kvartalen
räkenskapsåret 2014, sidorna 9–10

Obligationsvillkor

ADDvise Lab Solutions AB (publ)

**VILLKOR FÖR OBLIGATIONSÅN OM HÖGST SEK
100 000 000 10% 2014/2019
ISIN: SE0006245460**

Innehållsförteckning

1	Definitioner	2
2	Obligationerna.....	4
3	Obligationernas förhållande till annan skuld	4
4	Registrering av Obligationerna etc.	4
5	Notering	4
6	Ränta	4
7	Återbetalning, inlösen och förvärv.....	4
8	Betalning av lånebelopp och ränta	6
9	Dröjsmålsränta	6
10	Bolagets åtaganden.....	6
11	Uppsägning av Obligationerna.....	7
12	Fordringshavarmöte etc.....	9
13	Agenten.....	11
14	Agentutbyte	14
15	Utbyte av Emissionsinstitutet.....	14
16	Meddelanden	15
17	Preskription	15
18	Förvaltarregistrering.....	15
19	Force majeure och begränsning av ansvar.....	15
20	Tillämplig lag och behörig domstol	15

1 Definitioner

I dessa Villkor har definierade termer följande betydelse:

”**Agent**” avser Nordic Trustee & Agency AB (publ), Box 7329, 103 90 Stockholm, mail@nordictrustee.se eller annan agent som från tid till annan representerar Fordringshavarna enligt dessa Villkor;

”**Avstämningsdagen**” har den innebörd som beskrivs i punkt 8.1;

”**Bankdag**” avser dag (som inte är lördag eller söndag) då banker normalt är öppna i Sverige;

”**Bolaget**” avser ADDvise Lab Solutions AB (publ), org. nr. 556363-2115, Adolfsbergsvägen 31, 168 66 Bromma;

”**Dotterbolag**” avser en svensk eller utländsk juridisk person (oavsett registrering) som vid var tidpunkt, direkt eller indirekt, är ett dotterbolag till Bolaget enligt aktiebolagslagen (2005:511);

”**Efterträdande Agent**” har den innebörd som anges i punkt 14.1;

”**Emissionsdag**” avser den 1 oktober 2014;

”**Emissionsinstitut**” avser emissionsinstitutet för Obligationerna, från tid till annan, f.n. Avanza Bank AB, org. nr. 556573-5668, Regeringsgatan 103, 111 93 Stockholm;

”**Euroclear**” avser Bolagets centrala värdepappersförvarare avseende Obligationerna från tid till annan, f.n. Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074, Box 191, SE-101 23 Stockholm;

”**Extraordinärt Beslut**” har den innebörd som anges i punkt 12.5;

”**Fordringshavare**” avser den som är registrerad på VP-konto som borgenär eller som är berättigad att i annat fall ta emot betalning i fråga om en Obligation enligt dessa Villkor;

”**Fordringshavarmöte**” har den innebörd som anges i punkt 12.1;

”**Förtida inlösen**” har den innebörd som anges i punkt 7.2.1;

”**Handelsplatsen**” avser NASDAQ OMX Stockholm eller annan reglerad marknad;

”**Inlösendagen**” avser Återbetalningsdag eller sådan tidigare dag som följer av punkt 7.2, 7.3, 7.4 eller punkt 11;

”**Justerat Nominellt Belopp**” avser det sammanlagda utestående Nominella Beloppet av Obligationer som inte innehas av Bolaget eller något annat Koncernbolag;

”**Koncern**” avser Bolaget och dess Dotterbolag, och ett ”**Koncernbolag**” betyder Bolaget eller något av Dotterbolagen;

”**Kontoförande Institut**” avser bank eller annan som innehar vederbörligt tillstånd att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Obligationerna;

”**Nominellt Belopp**” har den innebörd som anges i punkt 2.1;

”**Obligation**” avser skuldförbindelse enligt 1 kap. 3 § lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument utgiven av Bolaget i enlighet med dessa Villkor;

”**Relevant Part**” har den innebörd som anges i punkt 19.1;

”**Ränteförfallodag**” avser 15 januari, 15 april, 15 juli och 15 oktober varje år, eller om sådan dag inte är en Bankdag, den närmast efterföljande Bankdagen samt Återbetalningsdagen. Den första Ränteförfallodagen ska vara den 15 oktober 2014;

”**Ränteperiod**” avser den period som börjar från (men exkluderar) Emissionsdagen eller varje Ränteförfallodag, och som löper till och med (och inkluderar) nästa Ränteförfallodag.

”**Räntesats**” avser en årlig ränta om 10 % per år, beräknat utifrån ett år om 360 dagar fördelat på 12 månader, vardera månad bestående av 30 dagar;

”**SEK**” avser svenska kronor;

”**Uppsägningsgrund**” avser sådan händelse eller omständighet som är angiven i punkt 11.1;

”**Villkor**” avser dessa villkor och, i tillämpliga avseenden, Obligationerna;

”**VP-konto**” avser värdepapperskonto, d.v.s. ett avstämningskonto (konto för aktier och andra värdepapper) enligt 4 kap. 16 § lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument; och

”**Återbetalningsdag**” avser den 30 september 2019.

2 Obligationerna

- 2.1 Det sammanlagda beloppet av obligationslånet uppgår till högst etthundra miljoner (100 000 000) SEK och representeras av Obligationer, vardera med ett nominellt belopp om femtusen (5 000) SEK ("Nominellt Belopp").
- 2.2 Varje Obligation kommer att emitteras till ett pris motsvarande 100 procent av det Nominella Beloppet.
- 2.3 Bolaget förbinder sig att återbetala Obligationerna, att betala ränta och att i övrigt agera i enlighet med och uppfylla dessa Villkor.

3 Obligationernas förhållande till annan skuld

Obligationerna utgör direkta, generella, ovillkorade, icke efterställda och icke säkerställda förpliktelser för Bolaget och ska i förmånsrättshänseende vid var tid rangordnas lika (*pari passu*) och utan företräde Obligationerna emellan. Obligationerna är fritt överlåtbara.

4 Registrering av Obligationerna etc.

- 4.1 Obligationerna ska för Fordringshavarnas räkning registreras på VP-konto hos Euroclear. Inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelser i föräldrabalken (1949:381), villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning under Obligationerna ska låta registrera sin rätt till betalning. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Obligationerna ska riktas till Kontoförande Institut.
- 4.2 Bolaget ska äga rätt att erhålla information avseende Obligationerna ur den av Euroclear förda skuldboken.
- 4.3 Bolaget får och ska, på Agentens begäran, inhämta och tillhandahålla Agenten information ur den av Euroclear förda skuldboken, eller, på Agentens begäran, förse Agenten med fullmakt för att kunna erhålla relevant information. Agenten ska också (i den mån regelverket för Bolagets centrala värdepappersförvarare så tillåter) vara behörig att erhålla information från den aktuella skuldboken.

5 Notering

Bolaget ska verka för att Obligationerna senast trettio (30) kalenderdagar efter Emissionsdagen noteras och upptas till handel på Handelsplatsen.

6 Ränta

- 6.1 Obligationerna löper med ränta från (men exklusive) Emissionsdagen till och med (och inklusive) Inlösendagen enligt Räntesatsen på utestående Nominellt Belopp. Räntan ska erläggas kvartalsvis, vid varje Räntebetalningsdatum, eller (i förekommande fall) för aktuell Ränteperiod i efterskott. Ränta ska för varje Ränteperiod beräknas på grundval av ett år om 360 dagar bestående av 12 månader med 30 dagar i respektive månad, eller, vid händelse av icke fullbordad månad, det faktiska antalet dagar i månaden.

7 Återbetalning, inlösen och förvärv

7.1 Återbetalning

Bolaget ska återbetala alla utestående Obligationer på Återbetalningsdagen, eller den tidigare dag som följer av dessa Villkor.

7.2 Förtida Inlösen

- 7.2.1 Vid händelse att Obligationerna avnoteras från Handelsplatsen utan att senast trettio (30) Bankdagar därefter fortsätta att handlas på annan reglerad marknad ska varje Fordringshavare ha rätt att begära förtida inlösen ("**Förtida Inlösen**") av Fordringshavarens Obligationer i dess helhet till Nominellt Belopp jämte upplupen ränta till och med (och inklusive) dagen för Förtida Inlösen.
- 7.2.2 Begäran om Förtida Inlösen ska framställas inom trettio (30) dagar efter det att Bolaget meddelat Fordringshavarna om en avnotering från Handelsplatsen. Meddelande om avnotering från Handelsplatsen ska lämnas så snart som möjligt efter det att avnoteringen har skett.
- 7.2.3 Begäran om Förtida Inlösen ska göras skriftligen i enlighet med punkt 16 och meddelas Euroclear minst tio (10) Bankdagar före dagen för Förtida Inlösen.
- 7.2.4 Bolaget ska senast femton (15) Bankdagar efter den trettiodagarsperiod som anges i 7.2.2 återbetala samtliga Obligationer som är föremål för Förtida Inlösen, jämte upplupen ränta till och med (och inklusive) dagen för Förtida Inlösen.

7.3 Frivillig inlösen av Bolaget

Bolaget har rätt att inlösa alla (men inte endast vissa) Obligationer på varje Bankdag som infaller efter Emissionsdagen. Bolaget kan utnyttja rätten genom att, i enlighet med punkt 16, meddela Fordringahavarna samt Agenten minst femton (15) dagar och högst sextio (60) dagar i förväg. Sådant meddelande ska vara oåterkalleligt och ange datum för inlösen och relevant Avstämningsdag. Obligationerna ska inlösas till ett belopp som motsvarar:

- (a) 104,0 procent av det Nominella beloppet, om inlösen sker under perioden från Emissionsdagen till och med den dag som infaller dagen före två (2) år efter Emissionsdagen;
- (b) 102,5 procent av det Nominella beloppet, om inlösen sker under perioden från den dag som infaller två (2) år efter Emissionsdagen till och med den dag som infaller dagen före tre (3) år efter Emissionsdagen;
- (c) 101,0 procent av det Nominella beloppet, om inlösen sker under perioden från den dag som infaller tre (3) år efter Emissionsdagen till och med den dag som infaller dagen före fyra (4) år efter Emissionsdagen.
- (d) 100,0 procent av det Nominella beloppet, om inlösen sker under perioden från den dag som infaller fyra (4) år efter Emissionsdagen till och med dagen före Återbetalningsdagen.

Dessutom ska Bolaget betala upplupen ränta enligt punkt 6 från (men exklusive) den senaste Ränteförfallodagen till och med (och inklusive) dagen för frivillig inlösen.

7.4 Tvingande inlösen

Bolaget ska lösa in alla Obligationer till 100 procent av det Nominella Beloppet om det är eller blir olagligt för Bolaget att uppfylla sina åtaganden i enlighet med dessa Villkor.

7.5 Egna förvärv

Med förbehåll för tillämplig lag kan Bolaget när som helst förvärva Obligationer på marknaden eller på annat sätt. Bolaget har rätt att behålla, sälja eller annullera Obligationer som innehas av Bolaget.

8 **Betalning av lånebelopp och ränta**

- 8.1 Betalning av lånebelopp och ränta ska ske till den som är Fordringshavare på femte Bankdagen före respektive förfallodag eller på sådan annan Bankdag som är närmare respektive förfallodag och som generellt tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("Avstämningsdagen").
- 8.2 Har en Fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att lånebelopp och räntebelopp ska sättas in på visst anvisat bankkonto, sker insättningen genom Euroclears försorg på vederbörlig förfallodag. I annat fall översänder Euroclear belopp till Fordringshavaren under den adress som på Avstämningsdagen finns registrerad för denne hos Euroclear.
- 8.3 Skulle Euroclear, på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder, inte ha möjlighet att erlægga betalning enligt punkt 8.2, ska Bolaget tillse att sådana belopp betalas till de som är Fordringshavare på den aktuella Avstämningsdagen så snart hindret har upphört.
- 8.4 Skulle Bolaget, på grund av hinder för Euroclear enligt punkt 19.1, inte kunna erlægga betalning på en Förfallodag, får Bolaget skjuta upp betalningen tills dess att hindret har upphört. Så länge betalningen är uppskjuten ska ränta enligt punkt 9 utgå.
- 8.5 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt denna punkt 8 saknade rätt att motta betalning, ska Bolaget och Euroclear likväl anses ha fullgjort sina skyldigheter, förutsatt att Bolaget och/eller Euroclear inte hade kännedom om att beloppet erlades till fel mottagare och förutsatt att Bolaget och/eller Euroclear har iakttagit normal aktsamhet.
- 8.6 Har såväl lånebelopp som ränta förfallit till betalning och saknas tillgängliga medel för full betalning, ska tillgängliga medel i första hand användas till betalning av ränta och i andra hand till betalning av lånebeloppet.

9 **Dröjsmålsränta**

- 9.1 Vid dröjsmål med betalning av förfallet belopp ska Bolaget erlægga dröjsmålsränta på det förfallna beloppet. Sådan dröjsmålsränta löper med en årlig räntesats om tre (3) procent från förfallodagen till och med den dag då betalning erläggs, beräknat i enlighet med punkt 6.1. Upplupen dröjsmålsränta ska inte kapitaliseras.
- 9.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder på Agenten, Emissionsinstitutet eller Euroclear som avses i punkt 19.1, ska dröjsmålsränta inte erläggas av Bolaget.

10 **Bolagets åtaganden**

10.1 Informationsåtaganden

10.1.1 Bolaget åtar sig, så länge någon Obligation är utestående, att:

- (a) omedelbart meddela Agenten om det föreligger en Uppsägningsgrund (enligt punkt 11.1) eller om en händelse inträffat som sannolikt skapar en Uppsägningsgrund;

- (b) så länge Obligationerna är upptagna till handel vid Handelsplatsen, offentliggöra information i enlighet med Handelsplatsens regelverk, inkluderande men inte begränsat till finansiella rapporter; och
- (c) tillställa Agenten sådan information om Bolagets finansiella ställning som Agenten skäligen kan begära, samt (i) senast samma dag som Bolaget publicerar/skickar ut kallelse till årsstämma och (ii) senast tjugo (20) dagar efter Agentens skäliga begäran, skriftligen bekräfta i ett särskilt intyg, vilket ska följa den struktur som bilagts som **bilaga 1** (Struktur för efterlevnadsintyg), som undertecknats av två behöriga firmatecknare för Bolagets räkning, att, såvitt Bolaget känner till, inget förhållande föreligger som skulle berättiga Agenten att säga upp de utestående Obligationerna till omedelbar betalning eller, om Bolaget känner till att ett sådant förhållande föreligger, beskriva detta samt de eventuella åtgärder som vidtas för att åstadkomma rättelse.

10.1.2 Bolaget ska på Agentens eller Emissionsinstitutets begäran tillhandahålla sådana dokument och sådan information som är nödvändig för att Agenten eller Emissionsinstitutet ska kunna utöva sina rättigheter och skyldigheter i enlighet med dessa Villkor samt följa för uppdraget tillämpliga lagar och bestämmelser.

10.1.3 Bolagets skyldigheter att tillhandahålla information i enlighet med dessa Villkor ska gälla såvida det inte strider mot gällande lagstiftning eller Handelsplatsens regelverk.

10.2 Allmänna åtaganden

Så länge någon Obligation är utestående åtar sig Bolaget:

- (a) *Efterlevnad av lagar etc.*: att tillse att Bolaget i alla väsentliga avseenden följer de lagar och regler som, från tid till annan, är tillämpliga. Bolaget ska också tillse att Bolaget vidmakthåller och i alla väsentliga avseenden följer tillstånd, godkännanden, licenser etc. som krävs för att bedriva verksamheten.
- (b) *Förmånsrättsligt läge*: att betalningsförpliktelserna enligt dessa Villkor, med undantag för sådana betalningsförpliktelser som har lagstadgad förmånsrätt, alltid ska ha samma förmånsrättsliga läge utan inbördes ordning och åtminstone ha samma förmånsrättsliga läge som Bolagets övriga icke-efterställda betalningsförpliktelser utan allmän eller särskild förmånsrätt.

10.3 Undantag

Agenten får, för Fordringshavarnas räkning, medge undantag från vissa eller samtliga de åtaganden som framgår av denna punkt 10 under förutsättning att det enligt Agentens egen bedömning ställts fullgod säkerhet för Bolagets rätta fullgörande av sina förpliktelser enligt Obligationerna.

11 Uppsägning av Obligationerna

11.1 Agenten är, för Fordringshavarnas räkning, berättigad att förklara att alla, men inte endast vissa, Obligationer vid den tidpunkt som Agenten genom meddelande till Bolaget bestämmer förfaller till omedelbar betalning, om (var och en utgör en "Uppsägningsgrund"):

- (a) Bolaget inte i rätt tid betalar för Bolaget förfallet belopp enligt Obligationerna, såvida inte betalningsdröjsmålet beror på ett administrativt eller tekniskt fel och betalning sker inom fem (5) Bankdagar efter ursprunglig förfallodag;

- (b) Bolaget inte fullgör sina förpliktelser enligt dessa Villkor, eller på annat sätt handlar i strid mot dem, såvida inte överträdelsen kan läkas genom rättelse och rättelse sker inom trettio (30) Bankdagar beroende av vad som inträffar först, att Agenten uppmanar Bolaget att vidta rättelse eller om Bolaget blir varse överträdelsen;
 - (c) Bolaget:
 - i. är, eller kan antas bli, insolvent enligt svensk rätt;
 - ii. medger sin oförmåga att betala sina skulder allteftersom de förfaller jämlikt 2 kap. 7-9 §§ Konkurslagen (1987:672);
 - iii. ställer in sina betalningar;
 - iv. inleder ackordsförhandlingar i syfte att upprätta en avbetalningsplan över sina skulder (inkluderat företagsrekonstruktion enligt lag (1996:764) om företagsrekonstruktion); eller
 - v. blir föremål för likvidation.
 - (d) Bolaget upphör med sin verksamhet eller Bolaget och/eller Koncernen väsentligen förändrar sin verksamhet; eller
 - (e) en eller flera händelser inträffar och dessa ändrade förhållanden är av materiell betydelse samt innebär en väsentligt negativ effekt för Bolaget eller Koncernen.
- 11.2 Agenten får dock inte förklara Obligationerna förfallna till betalning om Uppsägningsgrunden ej längre är pågående eller om Uppsägningsgrunden har eftergetts (i) av Agenten, eller (ii) av Fordringshavarmöte eller (iii) genom skriftligt beslutsförfarande. Oavsett vad som stipuleras i punkt 12 nedan ska (ii) eller (iii) stödjas av en majoritet om minst femtio (50) procent baserat på det Justerade Nominella Beloppet. Beslutsförhet föreligger endast om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Nominellt Belopp i vederbörlig ordning närvarar vid Fordringshavarmötet (eller, vid skriftligt beslutsförfarande, avger svar).
- 11.3 Generella regler för förtida återbetalning
- 11.3.1 Om Agenten underrättas av Bolaget eller annars får vetskap om att en Uppsägningsgrund föreligger ska Agenten inom fem (5) Bankdagar underrätta Fordringshavarna därom. Agenten ska inom tio (10) Bankdagar från dagen då Agenten underrättats om en händelse som medför en Uppsägningsgrund har inträffat, bestämma om Obligationerna ska återbetalas i förtid. Agenten ska dock alltid äga rätt till skäligt rådrum för att avgöra om en inträffad händelse utgör en Uppsägningsgrund eller inte.
- 11.3.2 Om Agenten beslutar att förtida återbetalning av Obligationerna inte ska ske, ska Agenten omedelbart inhämta instruktioner från Fordringshavarna enligt punkt 12. Om Fordringshavarna instruerar Agenten om återbetalning av Obligationerna i förtid ska Agenten omedelbart fastställa Obligationerna som förfallna och återbetalningsbara. Om de kostnader, förluster eller skyldigheter som Agenten kan komma att lida vid fullföljande av sådana instruktioner enligt Agentens rimliga uppfattning inte täcks genom en förväntad utdelning av intäkterna, får Agenten avstå från att agera i enlighet med Fordringshavarnas instruktioner tills dess att Agenten har mottagit sådan ersättning (eller säkerhet därför) som Agenten rimligen kan kräva.
- 11.3.3 Om rätten till förtida återbetalning av Obligationerna baseras på ett beslut från domstol eller statlig myndighet är det inte nödvändigt att beslutet har vunnit laga kraft eller att tiden för överklagande har löpt ut för att grund för förtida återbetalning ska anses föreligga.
- 11.3.4 Vid förtida återbetalning av Obligationerna enligt denna punkt 11 ska Bolaget lösa in varje Obligation med ett belopp motsvarande det Nominella Beloppet jämte vid utbetalningstillfället upplupen och obetald ränta.

12 Fordringshavarmöte etc.

- 12.1 Bolaget eller Agenten kan, var för sig, när som helst kalla till fordringshavarmöte ("Fordringshavarmöte") eller påkalla ett skriftligt beslutsförfarande bland Fordringshavarna. Fordringshavare som representerar minst tio (10) procent av då sammanlagt utestående Justerat Nominellt Belopp får begära att sådan kallelse sker. Sådan begäran ska framställas skriftligen till Agenten med (i) uppgift om de frågor som ska behandlas och (ii) underlag som utvisar de aktuella Fordringshavarnas innehav. Om Agenten konstaterar att begäran inkommit i vederbörlig ordning ska Agenten senast inom fem (5) Bankdagar (eller sådant senare datum kan krävas av tekniska eller administrativa skäl) från mottagandet av sådan begäran kalla till Fordringshavarmöte eller inleda ett skriftligt beslutsförfarande. Sådan skyldighet föreligger dock inte om, enligt Agentens mening, (A) förslaget inte är förenligt med tillämplig lag, (B) förslaget kräver godkännande av Bolaget och Bolaget informerar Agenten att det inte avser att lämna sådant godkännande, eller (C) det framstår som uppenbart osannolikt att förslaget kommer vinna bifall mot bakgrund av redan genomförda Fordringsägarmöten.
- 12.2 Kallelse till Fordringshavarmöte eller skriftligt beslutsförfarande ska ske enligt punkt 16 och tillställas Bolaget, Fordringshavarna och Emissionsinstitutet senast tio (10) Bankdagar och tidigast trettio (30) Bankdagar före Fordringshavarmötet eller den sista svarsdagen (vad gäller skriftligt beslutsförfarande). Kallelsen ska ange (i) tid för Fordringshavarmötet eller sista svarsdag, (ii) plats eller (vad gäller skriftligt beslutsförfarande) svarsadress, (iii) dagordning för Fordringshavarmötet eller det skriftliga beslutsförfarandet, (iv) uppgift om den dag då Fordringshavare ska vara införd som ägare till en Obligation för att ha rösträtt enligt sitt innehav på Fordringsägarmötet eller vid det skriftliga beslutsförfarandet, inklusive instruktioner avseende rösträtt som framgår av punkt 12.10, samt (v) vad som i övrigt krävs för att en Fordringshavare ska ha rätt att delta vid Fordringshavarmötet eller det skriftliga beslutsförfarandet. Agenten ska fastställa innehållet i kallelsen samt tillhandahålla ett fullmaktsformulär eller, vid skriftligt beslutsförfarande, beslutsformulär med aktuella beslutsalternativ i pappersform eller i lättillgänglig elektronisk form.
- 12.3 Beslut fattas genom omröstning vid Fordringshavarmöte (eller vid skriftligt beslutsförfarande genom sammanräkning), varvid varje röstberättigad Fordringshavare ska ha en röst per innehavd Obligation om vardera Nominellt Belopp som sådan Fordringshavare innehar. En Fordringshavare som innehar mer än en Obligation måste rösta likadant för varje sådan Obligation. Ombud som företräder olika Fordringshavare får dock avge röster på olika sätt för skilda Fordringsinnehavare. Obligationer som innehas av Bolaget eller något annat Koncernbolag, medför inte någon rösträtt.
- 12.4 Med undantag för punkt 12.5 (och sådana ändringar som anges i punkt 12.6) och för sådana ändringar eller åsidosättande av Villkoren som är av teknisk art, som utgör en ändring av en uppenbar felskrivning eller som inte i materiellt hänseende påverkar Fordringshavarnas intressen, kräver varje ändring eller åsidosättande av Villkoren för Obligationerna samtycke från Fordringshavare representerande åtminstone femtio (50) procent av rösterna, baserat på det totala Justerade Nominella beloppet.
- 12.5 Följande frågor kräver samtycke av åtminstone sextiosju (67) procent av det totala Justerade Nominella Beloppet ("Extraordinärt Beslut"):
- (a) godkännande av överenskommelse med Bolaget eller annan om ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp samt ändring av Ränteförfallodag eller annat räntevillkor;
 - (b) godkännande av gäldenärsbyte; samt
 - (c) godkännande av ändring av denna punkt 12.5.

- 12.6 Oaktat andra punkter i dessa Villkor kan Agenten och Bolaget, utan att inhämta Fordringshavarnas samtycke, avtala om sådana tekniska förändringar, korrigeringar av fel samt tillägg i Villkoren för Obligationerna, som inte väsentligt påverkar Fordringshavarnas intressen.
- 12.7 Ändringar av Villkoren ska utan dröjsmål meddelas av Bolaget i enlighet med punkt 16 varvid sådant meddelande ska innehålla uppgift om från vilket datum ändringen träder i kraft. Ändringar av Villkoren ska utan dröjsmål även meddelas av Bolaget till Euroclear.
- 12.8 Beslutsförhet föreligger endast om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Nominellt Belopp, eller för det fall det rör sig om ett Extraordinärt Beslut, hälften av det Justerade Nominella Beloppet, i vederbörlig ordning närvarar vid Fordringshavarmötet (eller, vid skriftligt beslutsförfarande, avger svar). Om beslutsförhet inte uppnåtts genom närvaro inom femton (15) minuter från utsatt tid för Fordringshavarmötet (eller, vid skriftligt beslutsförfarande, genom erhållna svar vid utgången av svarstiden), ska Fordringshavarmötet ajourneras (eller, vid skriftligt beslutsförfarande, svarstiden förlängas) till den dag som infaller på den femte Bankdagen därefter. Meddelande om tid och plats för fortsatt Fordringshavarmöte (eller, vid skriftligt beslutsförfarande, information om förlängd svarstid) ska ofördröjligen tillställas Fordringshavare enligt punkt 16. Vid fortsatt Fordringshavarmöte (eller, vid skriftligt beslutsförfarande, genom ny sammanräkning) kan beslut fattas genom ordinärt beslut (eller, om så krävs enligt punkt 12.5, genom ett Extraordinärt Beslut) av Fordringshavare som har rätt att rösta oavsett andelen Obligationer som representeras.
- 12.9 Vid Fordringshavarmötet får Bolaget, Fordringshavare och Agenten närvara tillsammans med sina representanter, ombud och biträden. Fordringshavarmötet får besluta att ytterligare personer ska få närvara.
- 12.10 Förvaltare av förvaltarregistrerade Obligationer ska vid Fordringshavarmöte eller skriftligt beslutsförfarande bedömas vara Fordringshavare av sådan Obligation om inte den faktiska ägaren av Obligationerna är närvarande (personligen eller genom en vederbörligen bemyndigad representant med fullmakt). För att få rösta för förvaltarregistrerade Obligationer ska innehavaren uppvisa ett intyg från den förvaltare som är registrerad i den av Euroclear förda skuldboken, eller en sammanhängande kedja av intyg som börjar med den förvaltare som är registrerad i den av Euroclear förda skuldboken och slutar på den faktiska innehavaren, i vilket förvaltaren bekräftar att innehavaren var ägare av Obligationerna på den dag som angetts i kallelsen till Fordringshavarmötet eller det skriftliga beslutsförfarandet, då Fordringshavare ska vara införd som ägare till en Obligation för att ha rösträtt på Fordringshavarmötet eller det skriftliga beslutsförfarandet.
- 12.11 Fordringshavarmötet öppnas av en av Bolaget utsedd och närvarande person (eller, i avsaknad av sådan person, en av Agenten utsedd och närvarande person) och leds av den personen tills dess närvarande och representerade Fordringshavare har utsett en ordförande för Fordringshavarmötet. Genom ordförandens försorg ska protokoll föras vid Fordringshavarmötet. I protokollet ska antecknas närvarande röstberättigade Fordringshavare, vilka ämnen som har avhandlats, hur omröstningar har utfallit samt vilka beslut som har fattats. Protokollet ska undertecknas av ordföranden och minst en av Fordringshavarmötet utsedd justeringsman.
- 12.12 Vid skriftligt beslutsförfarande ska Agenten ombesörja sammanräkningen och upprätta protokoll över sammanräkningen. Agenten får begära ytterligare information och förtydliganden men har inte någon skyldighet att göra det utan kan bortse från otydliga och oläsliga svar. Agenten ska bortse från svar som inte följer angivna svarsalternativ eller svar där Fordringshavarens rösträtt inte framgår av tillhandahålllet material eller av material erhållet från Euroclear.

- 12.13 Protokollet ska färdigställas skyndsamt och hållas tillgängligt för Fordringshavare hos Bolaget och Agenten.
- 12.14 Om Bolaget och Agenten bedömer det lämpligt får ett möte kombineras med en möjlighet för Fordringshavare att avge svar i enlighet med ett skriftligt beslutsformulär som ett alternativ till närvaro eller representation genom ombud vid ett möte.
- 12.15 Beslut som har fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte eller genom ett skriftligt beslutsförfarande är bindande för samtliga Fordringshavare, oavsett om dessa har varit närvarande eller representerade vid mötet eller deltagit i det skriftliga beslutsförfarandet samt oberoende av om och hur de har röstat.
- 12.16 Bolaget ska svara för samtliga Euroclears, Emissionsinstitutets och Agentens kostnader som har åsamkats med anledning av Fordringshavarmöte eller skriftligt beslutsförfarande, oavsett vem som har initierat Fordringshavarmötet eller det skriftliga förfarandet.

13 Agenten

13.1 Utnämning av Agenten

- 13.1.1 Genom att en Fordringshavare tecknar sig för Obligationer utser även Fordringshavaren Agenten att agera som agent åt Fordringshavaren i alla avseenden som är hänförliga till Obligationerna och Villkoren. Även utan särskilt uppdrag från Fordringshavarna är Agenten, eller någon person utsedd av Agenten, befullmäktigad att företräda Fordringshavarna gentemot Bolaget i enlighet med dessa Villkor i samtliga frågor som rör Obligationerna vare sig det sker vid domstolar eller verkställande myndigheter. Även om Agenten äger rätt att företräda Fordringshavarna är Agenten inte skyldig att agera om det inte uttryckligen följer av dessa Villkor. Genom förvärv av minst en Obligation bekräftar varje efterkommande Fordringshavare utnämningen av Agenten och dennes rätt att företräda Fordringshavaren.
- 13.1.2 Varje Fordringshavare ska på begäran omedelbart förse Agenten med sådana dokument, inkluderande en skriftlig fullmakt (som till sin form och innehåll är tillfredsställande för Agenten), som Agenten begär för dess fullgörande av sina skyldigheter enligt dessa Villkor. Agenten är inte skyldig att företräda Fordringshavare som inte följer en sådan begäran.
- 13.1.3 Bolaget ska på begäran omedelbart förse Agenten med sådana dokument och bistående (som till sin form och innehåll är tillfredsställande för Agenten), som Agenten anser nödvändiga för dess fullgörande av sina rättigheter och/eller för att utföra sina skyldigheter enligt Villkoren.
- 13.1.4 Ingen Fordringshavare får på egen hand vidta åtgärder av något slag mot Bolaget i frågor med anknytning till Obligationerna utan att Agenten först har blivit instruerad av Fordringshavarna att vidta åtgärder mot Bolaget, men avstått från att vidta sådana åtgärder inom skälig tid.
- 13.1.5 Agenten har rätt att agera som agent vid flera emissioner av instrument som utfärdas av eller hänförs sig till Bolaget eller Koncernbolag..

13.2 Agentens uppdrag m.m.

- 13.2.1 Agenten ska representera Fordringshavarna i enlighet med Villkoren.
- 13.2.2 Agentens agerande i enlighet med Villkoren görs alltid med bindande verkan för Fordringshavarna. Agenten ska alltid utföra sina skyldigheter enligt dessa Villkor med rimlig aktsamhet och på ett sakligt, skickligt och professionellt sätt.
- 13.2.3 Agenten har i utförandet av sina åtaganden enligt Villkoren rätt att agera genom sin personal och andra professionella uppdragstagare, men Agenten ska förbli ansvarig för de åtgärder som sådana parter vidtar enligt Villkoren.

- 13.2.4 Agenten ska behandla Fordringshavare lika och ska, när åtgärder vidtas enligt Villkoren, enbart agera med hänsyn till i Fordringshavarnas intressen och ska inte behöva ta hänsyn till eller agera för någon annan persons intressen eller instruktioner.
- 13.2.5 Agenten har rätt att anlita, betala för och förlita sig på råd eller tjänster från jurister, revisorer eller andra sakkunniga. Bolaget ska på begäran av Agenten betala alla kostnader för externa rådgivare som engageras efter att en Uppsägningsgrund inträffat, eller i syfte att undersöka eller överväga (i) en händelse som Agenten rimligen kan anta kan komma att leda till en Uppsägningsgrund eller (ii) en fråga som hänför sig till Bolaget som Agenten rimligen anser kan vara avgörande eller av relevans för Fordringshavarnas intressen enligt Villkoren. Varje skadestånd eller annan ersättning som Agenten erhåller från anlitate externa rådgivare som Agenten anlitat för att utföra dennes uppdrag enligt Villkoren ska distribueras proportionerligt mellan Fordringshavarna i relation till varje Fordringshavares fordran i enlighet med Villkoren.
- 13.2.6 Oavsett vad som i övrigt stadgas i dessa Villkor är Agenten inte skyldig att vidta eller underlåta att vidta åtgärd om sådan åtgärd/underlåtenhet enligt Agentens uppfattning, efter skäligt övervägande, kan antas utgöra ett brott mot tillämplig lag eller föreskrift eller ett brott mot förvaltaruppdraget eller Agentens sekretessåtagande.
- 13.3 Agentens rätt att förlita sig på uppgifter
- 13.3.1 Agenten äger förlita sig på utfästelser, meddelanden eller handlingar som Agenten har anledning att anta är äkta, korrekta och vederbörligen godkända. Agenten äger vidare förlita sig på uttalanden gjorda av en styrelseledamot, behörig firmatecknare eller anställd hos Bolaget avseende frågor som sådan styrelseledamot, behörig firmatecknare eller anställd skäligen kan antas ha kännedom om eller ha möjlighet att bekräfta.
- 13.3.2 Agenten har rätt att anta att en händelse som konstituerar en Uppsägningsgrund inte har inträffat, såvida inte Agenten har faktisk vetskap om detta eller i sin egenskap av Agent för Fordringshavarna har mottagit meddelande om motsatsen.
- 13.3.3 Utan att påverka Bolagets ansvar avseende information som har lämnats av Bolaget eller å dess vägnar enligt dessa Villkor, bekräftar varje Fordringshavare till Agenten, genom sitt förvärv av en Obligation, att Fordringshavaren kommer fortsätta att vara ensamt ansvarig för att utföra sin egna självständiga bedömning och utredning beträffande alla risker som kan hänföras till eller anses uppkomma i samband med dessa Villkor.
- 13.4 Agentens ersättning
- 13.4.1 Agenten har rätt att, med undantag för de fall som uttryckligt nämns i dessa Villkor, erhålla arvode från Bolaget avseende sitt uppdrag som Agent samt att erhålla ersättning för eventuella kostnader, förluster eller ansvar i enlighet med dessa Villkor. De förpliktelser som Agenten förväntas utföra under dessa Villkor förutsätter att sådana arvoden och ersättningar vederbörligen betalas.
- 13.4.2 Om det är Agentens rimliga bedömning att kostnaden, förlusten eller ansvaret som Agenten kan ådra sig (inklusive agentarvoden) för att följa instruktioner eller vidta åtgärder på Fordringshavarnas eller eget initiativ inte kommer kunna täckas av Bolaget, får agenten avstå från att följa sådana instruktioner eller att vidta sådan åtgärd, till dess att sådana medel, kompensation (eller tillfredställande säkerhet) har erhållits som Agenten rimligen kan begära.
- 13.4.3 Agenten ska meddela Fordringshavarna (i) innan denne upphör med att utföra sina åtaganden enligt Villkoren beroende på uteblivet arvode eller ersättning från Bolaget som förfallit till betalning till Agenten eller (ii) om Agenten avstår från att vidta åtgärd som framgår av punkterna 11.3.2 och 13.4.2.

- 13.4.4 Om Agenten meddelar Fordringshavararna att denne inte kommer att vidta ytterligare åtgärder får varje Fordringshavare självständigt företräda sitt innehav av Obligationer mot Bolaget utan hinder av punkterna 11, 12.1 och 13.

13.5 Agentens ansvarsbegränsning

- 13.5.1 Agenten är inte ansvarig för skada på grund av handling, eller underlåtenhet, vidtagen av Agenten i enlighet med eller hänförligt till Villkoren om inte handlingen, eller underlåtenheten, orsakats genom Agentens grova vårdslöshet eller uppsåt. Agenten ska inte i något fall hållas ansvarig för indirekta skador.
- 13.5.2 Agenten ska inte anses ha agerat vårdslöst om denne har agerat i enlighet med rådgivning från erkända externa experter som Agenten har anlitat eller om Agenten har vidtagit rimlig försiktighet i en situation där Agenten anser att det är avgörande för Fordringshavarnas intresse att senarelägga en åtgärd i syfte att först inhämta Fordringshavarnas instruktioner.
- 13.5.3 Agenten ska inte hållas ansvarig för någon försening (eller några följdkonsekvenser) avseende kreditering av ett belopp som Agenten enligt Villkoren ska utbetala till en Fordringshavare. Detta förutsätter att Agenten så snart det praktiskt är möjligt vidtagit alla nödvändiga steg för att följa de bestämmelser och rutiner som satts upp av det erkända klarering- och avvecklingsinstitut som Agenten använder i det syftet.
- 13.5.4 Ansvar som åsamkas Bolaget och som uppstår till följd av att Agenten agerar enligt, eller i anslutning till Villkoren ska inte bli föremål för kvittning gentemot Bolagets förpliktelser gentemot Fordringshavarna enligt Villkoren.

14 Agentutbyte

- 14.1 I enlighet med punkterna 14.2 till 14.8 får Agenten frånträda sitt uppdrag genom meddelande till Bolaget och Fordringshavarna, varpå Fordringshavarna äger rätt att utse en efterträdande Agent på ett Fordringshavarmöte eller skriftligt beslutsförfarande som sammankallas av den avgående Agenten. Fordringshavarna äger rätt att genom ett Extraordinärt Beslut kräva att Agenten frånträder sitt uppdrag i enlighet med denna punkt 14.1. och besluta om en ny Agent ("Efterträdande Agent").
- 14.2 För det fall Fordringshavarna inte har utsett en Efterträdande Agent i enlighet med punkt 14.1 inom nittio (90) dagar från det tidigast inträffade av antingen (i) att meddelandet om Agentens frånträde tillkännagavs eller (ii) ett Extraordinärt Beslut om att ersätta Agenten har antagits, ska Agenten, efter skäliga avväganden, utse en välrenommerad part som Efterträdande Agent.
- 14.3 Med beaktande av punkt 14.6, om Agenten blir insolvent ska Agenten anses ha avgått varvid Bolaget inom tio (10) Bankdagar ska, efter skäliga avväganden, utse en välrenommerad part som Efterträdande Agent.
- 14.4 En eller flera gemensamma Fordringshavare som representerar minst tio (10) procent av det Justerade Nominella Beloppet får, genom meddelande till Bolaget kräva att ett Fordringshavarmöte hålls i syfte att entlediga Agenten och att utse en ny Agent. Meddelande får endast lämnas av sådan person som på den omedelbart följande Bankdagen från det att meddelande mottagits är en Fordringshavare och om den överlämnas av flera Fordringshavare ska det göras gemensamt. Bolaget får på ett Fordringshavarmöte som Bolaget initierat föreslå för Fordringshavarna att Agenten ska entledigas och att en ny Agent ska utses.
- 14.5 Den avgående Agenten ska, på egen bekostnad, i sådant fall då Agenten själv har avgått från sitt uppdrag, tillse att sådana dokument och förteckningar tillgängliggörs den Efterträdande Agenten, och, på egen bekostnad, i sådant fall då Agenten själv har avgått från sitt uppdrag, tillhandahålla sådan assistans och hjälp som den Efterträdande Agenten skäligen kan begära i syfte att kunna utföra sina skyldigheter i enlighet med Villkoren.
- 14.6 Agentens uppdrag och förpliktelser enligt dessa Villkor upphör inte förrän en Efterträdande Agent har utsetts och sådan Efterträdande Agent har accepterat sitt uppdrag och samtliga nödvändiga handlingar har undertecknats.
- 14.7 Vid utnämningen av en Efterträdande Agent ska den avgående Agenten befrias från ytterligare skyldigheter enligt dessa Villkor. Den avgående Agenten ska emellertid vara fortsatt berättigad att åberopa sådana rättigheter under dessa Villkor som är hänförliga till varje åtgärd som Agenten vidtog eller underlät att vidta vid sitt uppdrag som Agent. Den Efterträdande Agenten, Bolaget och Fordringshavarna ska ha samma rättigheter och skyldigheter sinsemellan som de skulle haft om den Efterträdande Agenten hade varit den ursprungliga Agenten.
- 14.8 För det fall Agenten har bytts ut i enlighet med denna punkt 14, ska Bolaget upprätta de dokument och vidta de åtgärder som den Efterträdande Agenten skäligen kan kräva i syfte att utöva sina rättigheter, befogenheter och skyldigheter som Agent samt att befria den avgående Agenten från dennes fortsatta skyldigheter enligt dessa Villkor.

15 Utbyte av Emissionsinstitutet

Emissionsinstitutet får frånträda sitt uppdrag enligt dessa Villkor förutsatt att Bolaget har godkänt att en affärsbank eller ett värdepappersinstitut som godkänts av Euroclear tillträder som nytt Emissionsinstitut samtidigt med det avgående Emissionsinstitutets frånträde. Om Emissionsinstitutet har blivit föremål för konkurs eller rekonstruktion enligt lag eller föreskrifter från tillsynsmyndighet, ska Bolaget omgående utse ett nytt Emissionsinstitut som omgående ska ersätta det avgående Emissionsinstitutet som emissionsinstitut enligt dessa Villkor.

16 Meddelanden

- 16.1 Meddelanden från Bolaget eller Agenten till Fordringshavare ska tillställas Fordringshavare under dennes adress registrerad hos Euroclear. Meddelanden från Agenten till Bolaget får skickas per e-post till Bolaget. Därtill kan meddelande lämnas genom kungörelse i en rikstäckande svensk tidning (någon av Dagens Industri, Dagens Nyheter eller Svenska Dagbladet) med meddelandet i sin helhet eller med hänvisning till var meddelandet i sin helhet finns tillgängligt.
- 16.2 Meddelanden (inklusive begäran om Fordringshavarmöte) ska tillställas Agenten och Bolaget på adress som anges i punkt 1 (eller till annan adress som meddelats till Fordringshavarna).
- 16.3 All korrespondens och andra dokument upprättade eller levererade av en person till en annan under eller i samband med dessa Villkor ska anses ha kommit mottagande part tillhanda tre (3) Bankdagar efter dess avsändande/kungörelse. Såvitt avser e-post ska meddelandet anses levererat vid avsändandetidpunkten.

17 Preskription

- 17.1 Rätten att motta återbetalning av Obligationernas lånebelopp ska preskriberas tio (10) år från Inlösendagen. Rätten att erhålla räntebetalning ska preskriberas tre (3) år från relevant förfallodagen för betalning. Bolaget är berättigat till de medel som avsatts för betalning till Fordringshavare men som har preskriberats.
- 17.2 Om vederbörligt preskriptionsavbrott sker i enlighet med preskriptionslagen (1981:130) påbörjas en ny preskriptionstid; > beträffande rätten till mottagande av återbetalning av Obligationernas lånebelopp om tio (10) år; > beträffande erhållande av räntebelopp om tre (3) år.

18 Förvaltarregistrering

För Obligationer som är förvaltarregistrerade enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa Villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare, med förbehåll för bestämmelserna om Fordringshavares rösträtt enligt punkt 11.3.4.

19 Force majeure och begränsning av ansvar

- 19.1 Varken Agenten, Emissionsinstitutet eller Euroclear (var för sig en "Relevant Part") ska hållas ansvarig för skada som uppkommer med anledning av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om någon av de Relevanta Parterna själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 19.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av någon av de Relevanta Parterna om vederbörande iakttagit normal aktsamhet. Ingen av de Relevanta Parterna ska i något fall bli ersättningsskyldig för indirekt skada.
- 19.3 Föreligger hinder på grund av sådan omständighet som anges i punkt 19.1 för någon av de Relevanta Parterna att vidta åtgärd i enlighet med dessa Villkor får sådan åtgärd skjutas upp tills dess att hindret har upphört.
- 19.4 Bestämmelserna i denna punkt 19 gäller i den utsträckning inte annat följer av lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, vilkas bestämmelser ska äga företräde.

20 Tillämplig lag och behörig domstol

- 20.1 Svensk lag ska tillämpas på dessa Villkor.
- 20.2 Tvist rörande dessa Villkor ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

[STRUKTUR FÖR EFTERLEVNADSINTYG]

Bilaga 1**Efterlevnadsintyg**

Till: [●] som Agent
Från: ADDvise Lab Solutions AB (publ)
Adolfsbergsvägen 31
168 66 Bromma

Datum: [●] 201[●]

**ADDvise Lab Solutions AB (publ) – Obligationslån om högst 100 000 000 SEK, 10%
2014/2019 ISIN SE0006245460 ("Villkoren")**

Vi hänvisar till Villkoren. Detta är ett Efterlevnadsintyg som vi förbundit oss att tillhandahålla i enlighet med punkt 10.1.1(c) i Villkoren. Definitioner som anges i Villkoren skall ha samma betydelse i Efterlevnadsintyget om inget annat anges i detta Efterlevnadsintyg.

Vi bekräftar att:

1. Inget förhållande föreligger från inlämnandet av det senaste Efterlevnadsintyget som skulle berättiga Agenten att säga upp de utestående Obligationerna till omedelbar betalning, att inget sådant förhållande är nära till att uppstå och att såvitt vi känner till, inget sådant förhållande kommer att uppstå intill tiden för inlämnandet av nästa Efterlevnadsintyg.
2. [Alternativt: om Bolaget känner till att ett sådant förhållande föreligger, beskriv detta samt de eventuella åtgärderna som vidtagits för att åstadkomma rättelse]

ADDvise Lab Solutions AB (publ)

[Namn och titel]

[Namn och titel]

Adresser

EMITTENT**ADDvise Lab Solutions AB (publ)**

Box 20013
161 02 Bromma
Telefon: 08-564 851 80

FINANSIELL RÅDGIVARE**Avanza Bank AB**

Regeringsgatan 103
Box 1399, 111 93 Stockholm
Telefon: 08-562 250 00

JURIDISK RÅDGIVARE**Baker & McKenzie Advokatbyrå KB**

Vasagatan 7
Box 180, 101 23 Stockholm
Telefon: 08-5661 77 00

REVISOR**Ernst & Young AB**

Adress: Jakobsbergsgatan 24
111 44 Stockholm
Telefon: 08-520 590 00

KONTOFÖRANDE INSTITUT**Euroclear Sweden AB**

Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm
Telefon: 08-402 90 00