

**Tilläggsmemorandum
med anledning av
listning på Aktietorget
2010-04-26
Micus AB (publ)**

Information om bolaget

Organisationsnummer

Micus AB (publ) (nedan benämnt "Micus") organisationsnummer är 556798-3316.

Investeringar

Investeringarna liksom verksamheten i övrigt har finansierats genom eget kapital och banklån. Under den period som avses i avsnittet "Finansiell information" har investeringarna huvudsakligen avsett "Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten". Geografiskt har investeringarna skett i Sverige. Micus™-båren är färdigutvecklad och erfordrar begränsade framtida investeringar. Micus har inget bindande åtagande om framtida investeringar. Framtida icke-bindande investeringsplaner framgår av tabellen "Kapitalanvändning" på sid 8 i Huvudmemorandumet.

Riskfaktorer

Beskrivning av risker som är specifika för bolaget och/eller branschen

Konjunkturen

Det finns en risk i att den rådande lågkonjunkturen blir långvarig eller utvecklas till en bestående recession. Detta skulle kunna ha en negativ påverkan på marknadsförutsättningarna för Micus kommersiella kunder. Samtidigt bedömer vi att möjligheterna för att kundsegmentet samhällssjukvård erhåller förstärkt finansiering som goda.

Kvalitet

Kvalitetskraven för Micus medicintekniska utrustning är höga eftersom allt ska anpassas både till flygsäkerhetskrav och till patientsäkerhetskrav i flygmiljö. I synnerhet föreligger två risker. Den första är att kvalitetskraven höjs ytterligare vilket skulle fördyra vår framställningsprocess. Den andra risken är att vi i våra interna processer tappar fokus och därmed brister i kvalitet vilket skulle skada vårt varumärke. Genom det omfattande interna kvalitetsarbetet och de certifieringar som krävs har bolaget minimerat risken för kvalitetsbrister. Därtill har Micus tecknat en produktansvarsförsäkring som utgör ett ekonomiskt skydd för eventuellt drabbade och för bolaget.

Beroende av nyckelpersoner

Micus har ett begränsat antal medarbetare som samtliga, på kort sikt, är att betrakta som nyckelpersoner. Bolagets framgång är i viss mån beroende av befintliga medarbetares kunskap, erfarenhet och kreativitet samt av att i framtiden kunna rekrytera och behålla nyckelpersoner.

Beroende av ett fåtal order och kunder

Under överskådlig tid kommer Micus att vara beroende av ett fåtal kunder och order, varför varje enskild kunds agerande kortsiktigt kan få märkbara konsekvenser för bolaget. Exempel på sådana händelser är till exempel senareläggning eller annullering av en order. Det är svårt att prognostisera och påverka när dessa order erhålls och därmed kan det uppstå fluktuationer i bolagets framtida omsättnings- och resultatutveckling.

Prisbilden

I sina två första leveranser har Micus haft ett pris som genererat en hög bruttomarginal. Ändå har vi haft ett lägre pris till kund än konkurrerande bolag som medverkat vid offertgivningarna. Det finns dock en risk att marknaden globalt har lägre förväntningar på prisbilden för våra produkter vilket skulle ha en negativ påverkan på vår bruttomarginal.

Valutaexponering

Bolaget kommer att i högre grad påverkas av valutafluktuationer i takt med ökad internationell försäljning.

Styrelseledamöter samt andra personer i ledande befattning

Utöver nuvarande position i Micus och dess dotterbolag har personerna i bolagets styrelse och ledande befattningshavare antingen varit medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller varit delägare i nedanstående bolag under de senaste fem åren. Mellan personerna som nämns nedan finns inga familjeband.

Namn	Nuvarande engagemang	Tidigare engagemang
Styrelse		
<i>Per Erik Brolén, Ordf.</i> Gymnasievägen 16 SE-931 57 Skellefteå	Bostadsrättsföreningen Klinten 2 Brolén Invest AB Flygstaden Partnerskap Logistik AB Micus Sverige AB Pepe Brolén AB Pepes Datahjälp, Enskild firma Per Erik Brolén, Enskild firma	MICUS Intressenter AB
<i>Johan Gustafsson</i> Gymnasievägen 16 SE-931 57 Skellefteå	Micus Sverige AB Struktur Industri Design i Umeå AB Tandläkare Gert Ove Gustafsson AB ID'DESIGN, Enskild firm Johan Gustafsson, Enskild firma	MICUS Intressenter AB
<i>Nils Gunnar Larsson</i> Gymnasievägen 16 SE-931 57 Skellefteå	AllinWood AB Bpark AB Bygg-Tema Sören Johansson AB Formfanér i Tibro AB Grönlund Produktion AB Industriplast Invest AB Industriplast i Skellefteå AB LapLab, Laponia Laboratories AB Linteum AB Linteum Piteå AB Malåfrakt AB Memoteknik Holding i Skellefteå AB Memoteknik Sweden AB Micus Sverige AB Noa:s Snickeri i Tibro AB	Bilfrakt Bothnia Kapitalförvaltning AB Bilfrakt Bothnia AB Logifast AB

Picab Produktion AB
Porjus Infocenter AB
Reago Invest AB
Ryga AB (Inaktivt)
TKI Holding AB
TKI Invest AB
TKI Sprinkler AB
TKI Syd AB
TKI Teknikinstallationer AB
Telewide AB
Texsun AB
Umeslöp AB
AC Invest AB
ACKRA Invest AB

Jan Olsson
Gymnasievägen 16
SE-931 57 Skellefteå

Armagent AB
Avtre AB
Cranab AB
Inkubatoracceleratorn AB
Likvor AB
Micus Sverige AB
Nordic Chemquest AB
Probac AB
Profarina AB
Residensum Holding AB
Resolution Interactive AB
Umecrine AB
Umeå Datakonsulter AB
Björkstadens Ekonomibyrå AB
Nordic Biomarker AB
Uminova Invest AB

CMTF Affärsutveckling AB
neXyte AB
Axongen AB
Bio Energy Development North AB
Karlsson & Novak International AB
Karlsson & Novak Medical AB
UmBio AB
Nordanvinden Utveckling AB
Qbion AB

Olof Lindahl
Gymnasievägen 16
SE-931 57 Skellefteå

BioResonator AB
CMTF Affärsutveckling AB
Videoakt AB
Micus Sverige AB
MT-Konsult, Olof A Lindahl, Enskild Firma
Olof Lindahl, Enskild Firma

Ledande befattningshavare

Jan Benjaminson, VD
Gymnasievägen 16
SE-931 57 Skellefteå

Change Alliances Generated by
Excess and Novel Talent Sweden AB
Doubleway Components AB (Inaktivt)
Doubleway International AB (publ) (Inaktivt)
Resolution Interactive AB
Micus Sverige AB
Daghemmet Luftballongen, Ekonomisk Förening
Jan Benjaminson, Enskild firma

IT-Resurs CNC AB
EkonomResurs CNC AB
Resurs Bemanning CNC AB (publ)
First Medical Sverige AB

Håkan Österhed
Gymnasievägen 16
SE-931 57 Skellefteå

NOVAIR KB
NOVAIR AB
Ramkvilla Hotel o Konferens AB

ROSA AB
MICUS Intressenter AB

Mats Genberg
Gymnasievägen 16
SE-931 57 Skellefteå

-

-

Revisor
Micael Engström
Ernst & Young
Box 236
SE-931 22 Skellefteå

-

-

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Ersättningar 2009 (Micus Sverige AB)

(KSEK)	Utbetalda ersättningar	Villkorade uppskjutna ersättningar	Natura- förmåner	Avsättningar till pensioner	Summa ersättningar
Styrelse					
Per-Erik Brolén (Ordförande)	42 400	-	-	-	42 400
Johan Gustavsson	0	-	-	-	0
Nils Gunnar Larsson	0	-	-	-	0
Jan Olsson	0	-	-	-	0
Olof Lindahl	21 200	-	-	-	21 200
Summa Styrelse	63 600	-	-	-	63 600
Ledande befattningshavare					
Jan Benjaminson, VD	643 529	-	-	-	643 529
Övriga ledande befattningshavare	239 817	-	-	-	239 817
Summa Ledande befattningshavare	883 346	-	-	-	883 346
Revisor					
Summa Revisor	37 750				37 750
Varav revision	21 000				21 000
Varav övriga uppdrag	16 750				16 750
Totala ersättningar 2009	984 696	0	0	0	984 696

Styrelsens arbetsformer

Ingen styrelseledamot har avtal med Micus om förmåner efter uppdragets avslutande.

Information om aktier

Micus-aktien är utställd på innehavare och att aktieboken hanteras elektroniskt av Euroclear.

Information om utdelning

Alla aktie har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2010. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken skall anses behörig att mottaga utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission.

I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear (eller motsvarande) kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear (eller motsvarande) på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

Skattefrågor i Sverige

Följande sammanfattning av skattekonsekvenser för investerare, som är eller blir aktieägare i Micus AB AB (publ), ("Micus"), genom emission presenterad i detta prospekt, är baserad på aktuell lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes egna situation. Särskilda skattekonsekvenser, som ej finns beskrivna i det följande, kan bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, inklusive personer som ej är bosatta i Sverige. Framställningen omfattar inte de fall där aktie innehas som omsättningstillgång eller innehas av handelsbolag. Varje aktieägare bör konsultera skatterådgivare för information om de speciella skattekonsekvenser som förvärv kan medföra, till exempel tillämpligheten och effekten av utländska inkomstskatteregler, bestämmelser i dubbelbeskattningsavtal och eventuella regler i övrigt.

Försäljning av aktier

Genomsnittsmetoden

Vid avyttring av aktier i Micus skall genomsnittsmetoden användas oavsett om säljaren är en fysisk eller juridisk person. Enligt denna metod skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort som den avyttrade, beräknat på grundval av faktiska anskaffningskostnader och med hänsyn tagen till inträffade förändringar avseende innehavet. Förändringar som avses kan exempelvis vara fondemission eller split (förändring av antalet aktier utan förändring av aktiekapitalet). Vid en omvänd split fördelas befintligt eget kapital på ett mindre antal aktier. Detta har i sig inga omedelbara skattekonsekvenser för aktieägaren men det genomsnittliga omkostnadsbeloppet per aktie blir högre. En sådan förändring avseende innehavet skall därför beaktas vid framtida avyttring av aktien. För marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag för försäljningskostnader - schablonmetoden.

Privatpersoner

Vid försäljning av aktier beskattas fysiska personer och dödsbon för hela kapitalvinsten i inkomstlaget kapital. Skattesatsen är 30 procent. Kapitalförluster på marknadsnoterad egendom som beskattas som delägarätter får dras av fullt ut mot kapitalvinster på annan sådan egendom. Som delägarätter beskattas aktier, uniträtter, delbevis, andelar i värdepappersfonder och ekonomiska föreningar, vinstandelsbevis och

konvertibla skuldebrev i svenska kronor samt terminer och optioner avseende aktier eller aktieindex samt liknande finansiella instrument. Överskjutande förlust är avdragsgill till 70 procent i inkomstslaget kapital.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100.000 kronor och med 21 procent av underskott som överstiger 100.000 kronor. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

Juridiska personer utom dödsbon beskattas för kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 26,3 procent. Vinsten beräknas dock enligt kapitalvinstreglerna. Kapitalförlust på aktier får endast kvittas mot kapitalvinst på andra delägarrätter. En inte utnyttjad förlust får utnyttjas mot kapitalvinst på delägarrätter utan begränsning framåt i tiden.

Kapitalvinst på näringsbetingad aktie är från och med den 1 juli 2003 skattefri i det fall aktien innehafts under en sammanhängande tid före avyttringen. En marknadsnoterad andel/aktie är en näringsbetingad andel om den juridiska personen som äger andelen innehar andelar med minst tio procent av rösterna i det ägda företaget, eller om innehavet av andelen betingas av rörelse som bedrivs av den juridiska personen som äger andelen eller ett till denne närstående företag.

Utdelning

Mottagen utdelning är i sin helhet skattepliktig för fysiska personer och dödsbon. Beskattning sker i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är 30 procent. För juridiska personers innehav av så kallade kapitalplaceringsaktier gäller att hela utdelningen utgör skattepliktig inkomst av näringsverksamhet. Skattesatsen är 26,3 procent. För svenska aktiebolag och svenska ekonomiska föreningar föreligger skattefrihet för utdelning på så kallade näringsbetingade aktier. Utdelningen skall dock tas upp till beskattning om andelen avyttras eller upphör att vara näringsbetingad hos innehavaren inom ett år från det att andelen blivit näringsbetingad hos innehavaren.

Kupongskatt

För aktieägare bosatta i utlandet, som erhåller utdelning från Sverige, innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent, som i allmänhet reduceras genom tillämpligt dubbelbeskattningsavtal.

Finansieringsanalys (SEK)

Micus

	2007	2008	2009
Löpande verksamhet			
Rörelseresultat efter avskrivningar	-1,960.00	-146.00	2,106.00
Återläggning avskrivningar	4.00	6.00	1,043.00
Finansiella inbetalningar	11.00	1.00	0.00
Finansiella Utbetalningar	-390.00	-427.00	-302.00
Skatt	0.00	0.00	0.00
Förändring rörelsekapital			
Förändring lager	26.00	-606.00	230.00
Förändring kundfordringar	218.00	-318.00	27.00
Förändring korfristiga skulder	1,440.00	865.00	1,777.00
<i>Kassaflöde löpande verksamhet</i>	-651.00	-625.00	4,881.00
Finansieringsverksamhet			
Nyemission	1,795.00	1,495.00	0.00
Utdelningar	0.00	0.00	0.00
Långfristiga skulder	-989.00	478.00	40.00
Konvertering av konvertibelt lån			-1,010.00
<i>Kassaflöde finansieringsverksamhet</i>	806.00	1,973.00	-970.00
Investeringsverksamhet			
Immateriella anläggningstillgångar	0.00	-1,122.00	996.00
Materiella anläggningstillgångar	4.00	-14.00	-159.00
Finansiella anläggningstillgångar	0.00	0.00	0.00
<i>Kassaflöde investeringsverksamhet</i>	4.00	-1,136.00	837.00
<i>Kassaflöde</i>	<i>159.00</i>	<i>212.00</i>	<i>4,748.00</i>
Ingående kassa	182.00	341.00	553.00
Utgående kassa	341.00	553.00	5,301.00

Verbal redogörelse för finansiella resurser

Den befintliga likviditeten (före emissionen) är enligt bolagets bedömning inte tillräcklig för att täcka bolagets löpande kostnader under den närmaste tolv månadersperioden samt för att verkställa bolagets expansionsplaner. Det är bolagets bedömning att kapitalet som tillkommer genom emissionen skall vara tillräckligt för att ta bolaget till såväl ett positivt resultat som positivt kassaflöde. Om emissionen skulle misslyckas, är det bolagets avsikt att arrangera framtida finansiering genom lånefinansiering, emission av aktier eller en kombination därav.

Tendensinformation

Vad gäller de senast mest betydande tendenserna avseende produktion, försäljning och lager under perioden efter senaste bokslutet följer bolagets verksamhet fastlagd budget.

Utdelningspolitik

Micus har valt att inte fastställa kvantitativa finansiella mål för bolagets utdelningspolitik. Emellertid är det styrelsens avsikt att på sikt föreslå utdelningar om Micus framtida resultatutveckling efter beaktande av bolagets finanspolicy har utdelningsbara medel såsom styrelsen bedömer det. Under den period som avses i avsnittet ”Finansiell information” har ingen utdelning skett.

Bolagsordning

avseende 556798-3316, Micus AB (publ) (under namnbyte från RM V Mcus AB)

§ 1. Firma

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

§ 2. Säte

Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Skellefteå kommun.

§ 3. Verksamhet

Bolagets verksamhet skall vara att utveckla, tillverka och sälja mobil intensivvårdsutrustning samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4. Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500.000 kronor och högst 2.000.000 kronor.

§ 5. Antal aktier

Antalet aktier skall vara mellan 5.000.000 och 20.000.000

§ 6. Styrelse

Styrelsen skall bestå av tre till åtta ledamöter och en till tre suppleanter.

§ 7. Revisor

Bolaget skall ha en eller två revisorer, med noll till två suppleanter.

§ 8. Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt i Svenska dagbladet.

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman.

Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

§ 9. Avstämningsförbehåll

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

§ 10. Deltagande i bolagsstämma

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos Bolaget senast kl 16.00 den dag som anges i kallelse till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Ombud behöver ej anmäla antalet biträden. Antalet biträden får vara högst två.

§ 11. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är 1 jan – 31 december.

Denna Bolagsordning är antagen på extra bolagsstämma den 15 januari 2010.