

ObsteCare

Förslag till fortsättning

Styrelsens förslag för fortsättning

Det är inte helt klart vilka underlag som gäller för extrastämman de 31/10. På obstecare.com ligger förslag till följande fortsättning som underlag för stämman:

1. Inkråmet i ObsteCare AB säljs till Neoventa AB
2. ObsteCare AB likvideras med hjälp av Johan Sandefeldt, Ekonomikontoret J&J AB.

I ett nyhetsmeddelande 17/10 föreslås att "*ObsteCare AB: ObsteCare ingår LOI om omvänt förvärv som föreslås ersätta likvidation.*" Den 24 oktober skickas en delårsrapport ut. Av detta förefaller det som om man istället för det underlag som finns på hemsidan förordar följande fortsättning för ObsteCare:

1. Inkråmet i ObsteCare AB säljs till Neoventa AB
2. MyFirstApp Group tar över börsplatsen för en total köpeskilling om 22 MSEK med möjlighet till ytterligare 10 MSEK.

Inkråmsaffär med Neoventa

Den information som gått ut om inkråmsaffären med Neoventa innehåller följande (pressmeddelande daterat 13 oktober):

”Köpeskillingen erläggs genom att motparten erbjuder framtida betalningar under sju års tid om totalt 14 MKR, om och när milstolpar uppnås enligt följande villkor:

- Delbetalning 1 på 0,5 mkr efter lansering av nästa uppdaterade produktplattform.*
- Delbetalning 2 på 1,5 mkr erläggs när den samlade försäljningen överstiger 5 mkr.*
- Delbetalning 3 på 4,0 mkr erläggs när den samlade försäljningen överstiger 15 mkr.*
- Delbetalning 4 på 6,0 mkr erläggs när den samlade försäljningen överstiger 25 mkr.*
- Delbetalning 5 på 2,0 mkr erläggs när den samlade försäljningen överstiger 35 mkr.*
- Betalning vid försäljning av produkter från befintligt lager.”*

Frågor kring inkråmsaffären med Neoventa

Baserat på den information som finns tillgänglig om affären uppstår följande frågor (minst):

1. Vari består inkråmet? Kassa?, Varulager?, Skulder?, Pågående arbeten?, etc.
2. Den första delbetalningen ska ske "*efter lansering av nästa uppdaterade produktplattform.*" Det är oklart vad detta är. Innebär det att ObsteCare skall lansera en ny plattform eller att betalningar till ObsteCare är beorende av att Neoventa finner det intressant att *uppdatera produktplattformen*? I det senare fallet finns inga garantier att man ens försöker. Det saknas också helt definition av vad som avses med en produktplattform.
3. Det finns ingen information vilka ansträngningar som Neoventa förbinder sig att göra för att marknadsföra och sälja AFL (eller något annat). Vad händer om Neoventa säljer inkråmet vidare?
4. Det är oklart om delbetalning N är villkorad på passage av delbetalning N-1. Om så är fallet skulle nuvarande produkt kunna sälja bra utan att ObsteCares aktieägare får någon ersättning eftersom ingen ny produktplattform lanserats (delbetalning 1). Den tolkningen stöds av det faktum att sista punkten "*försäljning av produkter från befintligt lager*" inte lagts i någon sekvens.
5. Det är oklart om begreppet "*samlade försäljningen överstiger ..*" avser kumulativ försäljning eller ej, d v s ska delbetalning 2 ske vid 15 eller 20 mkr i försäljning.

Omvänt förvärv av MyFirstApp Group AB

Den information som gått ut om det omvända förvärvet innehåller följande (pressmeddelande daterat 17 oktober):

” Initial köpeskilling är av parterna indikerad till 22.0 MSEK varav 9,7 MSEK erläggs genom nyemitterade aktier i ObsteCare AB till ett pris per aktie om 0,05 SEK, samt revers om 12,3 MSEK. Detta kommer att ge en utspädning om 77,5 procent för ObstCares aktieägare. Tilläggsköpeskilling om högst 10 MSEK ska kunna utgå till säljaren beroende på prestation under kommande 18 månader. Tilläggsköpeskillingen erlägges till 50 procent i form av aktier och till 50 procent av kontanta medel, vilket kan leda till ytterligare utspädning. Säljaren, MyFirstApp och dess nyckelpersoner kommer att arbeta kvar i bolaget.”

MyFirstApp Group AB

I pressmeddelandet hänvisas till en sajt, <https://myfirstapp.com/>, som anger en affärsadress i Israel. En koll på whois.com visar att registraren för adressen är eNom LLC. Det är oklart vem som äger domänen. Domänen myfirstapp.se, däremot, är registrerad i Sverige. Det saknas dock en webbsida till den domänen.

MyFirstApp Group S AB har en Jesper Nord som VD. Bolaget har sedan 2016, med undantag för 2019, i princip inte haft någon omsättning och inte heller några anställda. Det finns inga bokförda tillgångar, till exempel programkod eller varumärken. Det är därför oklart hur *”Bolaget äger ett 90-tal appar, vilka är noggrant och eftertänksamt skapade för att passa förskolebarns utvecklingsnivåer, och har ca 150 000 aktiva användare”* har uppstått.

Några frågor kring det omvända förvärvet dyker upp:

- a. Finns det någon koppling mellan det ”israeliska” bolaget som har myfirstapp.com och det svenska MyFirstApp Group S AB och vilken är i så fall den kopplingen.
- b. Beroende på svaret på fråga a vore det intressant att veta vilka tillgångar, immateriella eller andra, som kommer med i förvärvet och som motiverar en köpeskilling på 22 MSEK.

Frågor om MyFirstApp Group AB

- c. I den extra kvartalsrapporten anges att ObsteCare AB har en kassa på 2.6 MSEK. Kommer den att bli kvar i bolaget MyFirstApp eller delas ut till aktieägarna i ObsteCare?
- d. Hur ser villkoren ut för reversen på 12.3 MSEK?