



medicpen

Inbjudan till teckning av aktier i MedicPen aktiebolag (publ)

Teckningsperiod 9 oktober – 25 oktober 2019

FINANCIAL ADVISOR AND MANAGER
corpuraTM
FONDKOMMISSION

Information till investerare

Vissa definitioner

"Bolaget" eller **"MedicPen"** avser MedicPen Aktiebolag (publ), org. nr 556576-4809.

"Nyemissionen" avser den förestående företrädesemissionen som beskrivs i Prospektet.

"Prospektet" avser detta prospekt.

"Euroclear" avser Euroclear Sweden AB.

"Spotlight" avser Spotlight Stock Market eller den handelsplattform som Spotlight Stock Market bedriver, beroende på sammanhang.

"SEK", "KSEK" och "MSEK" avser svenska kronor, tusen svenska kronor respektive miljoner svenska kronor.

Med anledning av styrelsens beslut att emittera 78 812 006 aktier, har Bolaget upprättat Prospektet. De nya aktierna har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt U.S. Securities Act av 1933 i gällande lydelse eller hos någon värdepappersmyndighet i någon delstat i USA och får inte tecknas, erbjudas, förvävas eller säljas i USA.

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet och annan dokumentation hänförlig till erbjudandet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas in i eller till något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar.

Ingen åtgärd har vidtagits, eller kommer att vidtas, av MedicPen för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon jurisdiktion vars regler kräver att ytterligare prospekt upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt och erbjudandet riktar sig inte till någon person som bor eller har en registrerad adress i någon sådan jurisdiktion. Detta Prospekt utgör varken ett erbjudande att överlåta eller att förvärva andra värdepapper än de nya aktierna. Erbjudandet att teckna nya aktier gäller inte personer som är bosatta eller har en registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Kanada, Japan, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Nya Zeeland. Erbjudandet riktar sig inte heller till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt eller registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Följaktligen får varken detta Prospekt, anmälningssedel, marknadsföringsmaterial eller övrigt till erbjudandet hänförligt material distribueras eller publiceras i någon jurisdiktion om inte detta sker i enlighet med gällande lagar och regler. Envar som kan komma att inneha detta Prospekt är skyldig att informera sig om och följa nämnda restriktioner och särskilt att inte publicera eller distribuera Prospektet i strid med tillämpliga lagar och regler. Varje handlande i strid med nämnda restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepappersrättslig reglering. Som ett villkor för att få teckna nya aktier enligt erbjudandet kommer varje person som tecknar nya aktier att anses ha gjort eller, i vissa fall, bli ombedd att göra vissa utfästelser vilka MedicPen kommer att förlita sig på.

Twist rörande eller med anledning av erbjudandet, Nyemissionen, innehållet i detta Prospekt eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras exklusivt enligt svensk lag och av svensk domstol.

Prospektet finns tillgängligt på Bolagets webbplats och i prospektregistret på Finansinspektionens webbplats.

Offentliggörande av detta Prospekt innebär inte att informationen häri är aktuell och uppdaterad vid någon annan tidpunkt än per datumet för detta Prospekt, att ingen förändring har skett avseende Bolagets verksamhet, eller att informationen i detta Prospekt är korrekt vid något senare datum än per datumet för detta Prospekt.

En investering i värdepapper inbegriper risker, se avsnittet Riskfaktorer. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de göra oberoende bedömningar av legala, skattemässiga, affärsmässiga, finansiella och övriga konsekvenser som förvärv eller teckning av värdepapperen innebär och förlita sig på egna undersökningar, analyser och utredningar av Bolaget och av villkoren för erbjudandet. Varje investerare bör, innan teckning eller förvärv av värdepapper, konsultera sina egna rådgivare. I avsnittet Riskfaktorer finns en beskrivning, dock inte fullständig, av faktorer som kan medföra att faktiskt resultat eller utveckling skiljer sig avsevärt från framtidsinriktade uttalanden.

Prospektet innehåller historisk marknadsinformation och branschprognoser. Viss information har inhämtats från flera olika utomstående källor och Bolaget har strävat efter att återge sådan information korrekt i detta Prospekt. Även om Bolaget anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Marknadsstatistik är till sin natur förenad med osäkerhet och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Värde av jämförelser av statistik för olika marknader är begränsat av flera anledningar, bland annat genom att marknaderna definieras olika samt att informationen kan ha insamlats genom användande av olika metoder och med olika antaganden. Viss statistik i detta Prospekt har sammanställts av MedicPen, i vissa fall på basis av olika antaganden. Även om Bolaget anser att sammanställningsmetod och antaganden är rimliga har dessa endast i begränsad omfattning kunnat bekräftas eller verifieras av oberoende källor. Mot bakgrund härav uppmärksammas läsaren av Prospektet särskilt på att marknadsstatistik som presenteras i Prospektet är förenad med osäkerhet och att ingen garanti kan ges för dess riktighet. Såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av de tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Vissa siffror i detta Prospekt har varit föremål för avrundning. Detta medför att vissa tabeller inte synes summera korrekt. Detta är fallet då belopp anges i tusen- eller miljontal och förekommer särskilt i avsnittet Finansiell information och nyckeltal nedan samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Corpura Fondkommission AB är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med upprättandet av Prospektet och genomförandet av erbjudandet. Samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, varför Corpura Fondkommission AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investeringsbeslut eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Innehåll

Innehållsförteckning	3
Handlingar som införlivats i detta prospekt genom hänvisning	3
Sammanfattning	4
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	8
Intressen, motiv och emissionslikvidens användande m.m.	9
MedicPens strategi, resultat och företagsklimat	10
Risikfaktorer	12
Villkor för värdepapperen	14
Närmare uppgifter om erbjudandet	16
Företagsstyrning	20
Finansiell information och nyckeltal	24
Information om aktieägare och värdepappersinnehavare	28
Tillgängliga dokument	29

MedicPens vision är att bidra till ökad följsamhet och ett tryggare och bättre liv för alla dem som behöver hjälp att ta sina mediciner.



Handlingar som införlivats i detta Prospekt genom hänvisning

Följande handlingar, vilka tidigare har publicerats, har införlivats genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. De sidor som inte införlivas nedan är inte relevanta eller återges på annan plats i Prospektet.

MedicPens reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2018 där följande delar införlivas genom hänvisning: resultaträkning, balansräkning (s. 16–18), information om redovisningsprinciper (s. 20–23) och upplysning i noter (s. 24–27), samt revisionsberättelse (bilagt årsredovisningen s. 30–31). Årsredovisningen återfinns på <https://www.medicpen.com/wp-content/uploads/2019/03/MedicPen-Årsredovisning-2018.pdf>

MedicPens reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2017 där följande delar införlivas genom hänvisning: resultaträkning, balansräkning (s. 16–18), information om redovisningsprinciper (s. 20–23) och upplysning i noter (s. 24–27), samt revisionsberättelse (bilagt årsredovisningen s. 30–31). Årsredovisningen återfinns på <https://www.medicpen.com/wp-content/uploads/2019/01/medicpen-årsredovisning-2017.pdf>

MedicPens icke reviderade, icke översiktligt granskade, delårsrapport för perioden januari-juni 2019 där följande delar införlivas genom hänvisning: resultaträkning i sammandrag (s. 11), balansräkning i sammandrag (s. 12–13). Rapporten återfinns på <https://www.medicpen.com/wp-content/uploads/2019/09/Delårsrapport-MedicPen-Q1-Q2-2019.pdf>

Sammanfattning

AVSNITT 1 – INLEDNING		
Punkt 1.1	Värdepapperens namn och internationella standardnummer för värdepapper (ISIN).	Aktierna: kortnamn MPEN och ISIN-kod SE0001860511 Betald tecknad aktie: ISIN-kod SE0013222304 Teckningsrätterna: ISIN-kod SE0013222296
Punkt 1.2	Namn på och kontaktuppgifter för emittenten, inbegripet identifieringskod för juridiska personer (LEI).	Namn: MedicPen Aktiebolag (publ) Adress: MedicPen AB, Zinkgatan 2, 234 35 Lomma Besöksadress: Zinkgatan 2, 234 35 Lomma E-post: info@medicpen.com Telefon : +46 (0)40-100 800 Hemsida: www.medicpen.com LEI-kod: 5493000QETTE0LV24T83
Punkt 1.3	Information om den behöriga myndigheten som godkänt Prospektet	Den behöriga myndighet som godkänt Prospektet är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, tel. 08- 408 980 00, www.fi.se.
Punkt 1.4	Datum för godkännande av Prospektet	4 oktober 2019
Punkt 1.5	Meddelanden	<p>Bolagets uttalanden:</p> <p>Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtsprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtsprospektet.</p> <p>Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.</p> <p>När ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtsprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtsprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat denna sammanfattning (inklusive översättningar), men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtsprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtsprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.</p>

AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN																																					
Punkt 2.1.1	Information om emittenten	<p>MedicPen är ett publikt aktiebolag, bildat i Sverige enligt svensk rätt. Verksamheten regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>Det övergripande föremålet för Bolagets verksamhet är att bedriva utveckling, produktion och försäljning av produkter inom det medicintekniska samt därmed förenlig verksamhet.</p> <p>Bolaget känner inte till att det finns någon kontrollerande aktieägare eller någon direkt eller indirekt kontroll av Bolaget.</p> <p>Verkställande direktör för Bolaget är Fredrik Westman.</p>																																			
Punkt 2.2	Finansiell nyckelinformation om emittenten.	<p>Resultaträkning i sammandrag</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2018 12 mån Jan-dec</th> <th>2017 12 mån Jan-dec</th> <th>2019 6 mån Jan-jun</th> <th>2018 6 mån Jan-jun</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>2 608</td> <td>-</td> <td>513 969</td> <td>2 608</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>-15 459 799</td> <td>-18 517 149</td> <td>-5 905 896</td> <td>-9 298 496</td> </tr> <tr> <td>Årets/periodens resultat</td> <td>-15 504 184</td> <td>-18 588 671</td> <td>-5 903 625</td> <td>-9 329 535</td> </tr> </tbody> </table> <p>Balansräkning i sammandrag</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31 december 2018</th> <th>31 december 2017</th> <th>30 juni 2019</th> <th>30 juni 2018</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Summa tillgångar</td> <td>16 168 045</td> <td>22 431 703</td> <td>10 126 728</td> <td>10 236 428</td> </tr> <tr> <td>Summa eget kapital</td> <td>14 954 691</td> <td>18 069 084</td> <td>9 051 066</td> <td>9 165 411</td> </tr> </tbody> </table>		2018 12 mån Jan-dec	2017 12 mån Jan-dec	2019 6 mån Jan-jun	2018 6 mån Jan-jun	Nettoomsättning	2 608	-	513 969	2 608	Rörelseresultat	-15 459 799	-18 517 149	-5 905 896	-9 298 496	Årets/periodens resultat	-15 504 184	-18 588 671	-5 903 625	-9 329 535		31 december 2018	31 december 2017	30 juni 2019	30 juni 2018	Summa tillgångar	16 168 045	22 431 703	10 126 728	10 236 428	Summa eget kapital	14 954 691	18 069 084	9 051 066	9 165 411
	2018 12 mån Jan-dec	2017 12 mån Jan-dec	2019 6 mån Jan-jun	2018 6 mån Jan-jun																																	
Nettoomsättning	2 608	-	513 969	2 608																																	
Rörelseresultat	-15 459 799	-18 517 149	-5 905 896	-9 298 496																																	
Årets/periodens resultat	-15 504 184	-18 588 671	-5 903 625	-9 329 535																																	
	31 december 2018	31 december 2017	30 juni 2019	30 juni 2018																																	
Summa tillgångar	16 168 045	22 431 703	10 126 728	10 236 428																																	
Summa eget kapital	14 954 691	18 069 084	9 051 066	9 165 411																																	

		Nyckeltal				
		2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31	
		Vinstmarginal*	Neg	Neg	Neg	Neg
		Räntabilitet på eget kapital*	Neg	Neg	Neg	Neg
		Räntabilitet på sysselsatt kapital i %*	Neg	Neg	Neg	Neg
		Soliditet %*	89,4	89,5	92,5	80,6
		Balanslikviditet %*	787	677	1141	430
		Kassalikviditet %*	604	513	979	417
		Medelantalet anställda**	5	5	5	4
		Antal aktier	157 624 012	112 228 971	157 624 012	112 228 971
		Utdelning, föreslagen (kr) **	0	0	0	0
		Nyckeltal * Nyckeltal som inte definieras enligt Bolagets redovisningsstandard (K3). Uppgifterna som avser räkenskapsåren 2018 och 2017 är reviderade. ** Icke-finansiellt mått (riktlinjer om alternativa nyckeltal gäller ej)				
Punkt 2.3	Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten.	Affärs- och verksamhetsrisker <u>MedicPen är ett utvecklingsbolag</u> Bolaget är ett utvecklingsbolag som har gått in i en försäljningsfas för de första produkterna. Det går därmed ännu inte att dra några långtgående slutsatser om marknadens acceptans av produkterna eller se några varaktiga tendenser för försäljnings- och resultatutvecklingen. Det finns en risk för att Bolaget aldrig kommer att uppnå tillräckligt höga eller bestående omsättningssiffror för att uppnå långsiktig lönsamhet eller överlevnad. <u>Kunder</u> Vård- och omsorgsgivare och sjukvårdsorganisationer arbetar inte sällan med snäva budgetramar och begränsade utrymmen för investeringar. Detta kan hindra eller fördröja beslutsprocesserna hos de aktörer inom vården och omsorgen som vill ta till sig nya produkter och behandlingsmetoder. Det finns därmed en risk för att försäljningsutvecklingen på dessa marknader blir svår-förutsägbar, vilket medför ökad risk för felaktiga prioriteringar och ineffektiva försäljningsansträngningar, med negativ resultatpåverkan som en tänkbar konsekvens. <u>Nyckelpersoner</u> MedicPen har en relativt begränsad organisation och är beroende av ett antal nyckelpersoner. Vidare beror Bolagets framtida utveckling delvis på förmågan att attrahera och behålla kvalificerad ledning samt personal för produktutveckling och marknadsföring. Det finns en risk för att Bolaget inte kan finna, rekrytera eller behålla personer med nödvändig kompetens för Bolagets befintliga eller framtida verksamhet. I denna riskfaktor kan även ingå det beroende av nyckelpersoner som gäller för Bolagets underleverantörer. Förluster av nyckelpersoner, liksom framtida misslyckanden att rekrytera personer med nödvändig kompetens kan medföra negativ påverkan på Bolagets omsättning, intjäningsförmåga och resultat. På grund av storleken på organisationen och att know-how kring produkterna är knutna till ett fåtal personer bedömer styrelsen att risken är framträdande för Bolaget. Finansiella risker <u>Finansieringsbehov och kapital</u> Verksamheten i Bolaget är beroende av externt tillfört kapital och att Bolagets försäljning skalas upp och därmed ger löpande intäkter för att kunna hantera behovet av medel till utveckling, tillverkning och försäljning av produkten. Det finns en risk att MedicPens intäkter uteblir och Bolaget blir då beroende av tillskott från aktieägare eller andra intressenter genom emissioner. MedicPen har sedan 2016 genomfört fem nyemissioner till följd av att Bolaget behövt kapitaltillskott. Det finns en risk att kapital inte kan tillföras i potentiella framtida situationer. Om Bolaget inte möter sitt finansieringsbehov och inte får tillgång till erforderligt kapital för att kunna driva vidare verksamheten kan det i värsta fall leda till företagsrekonstruktion alternativt konkurs eller avveckling av Bolaget. <u>Högre utvecklingskostnader än beräknat</u> Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför att det finns en risk för att planerad produktutveckling kan bli mer kostnadskrävande än planerat. Om produktutvecklingen kräver mer tid och kostnader kan Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning påverkas negativt. Då den amerikanska marknaden och andra marknader där Bolaget avser verka kräver vidare produktanpassning, kan denna risk anses vara mer omfattande på nya marknader än den marknad (Danmark) där Bolaget, vid tidpunkten för detta Prospekt, har börjat implementera produkten.				

AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERNA		
Punkt 3.1	Värdepapperens huvuddrag.	<p>Nyemissionen utgörs av aktier i MedicPen. I Nyemissionen emitteras högst 78 812 006 aktier.</p> <p>Bolagets värdepapper är denominerade i svenska kronor. Aktierna har ett kvotvärde om 0,0625 SEK.</p> <p>Det finns ett aktieslag i Bolaget. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman och berättigar till lika stor utdelning samt till eventuellt överskott i likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag härifrån. För att förändra aktieägarnas rättigheter krävs beslut av bolagsstämman. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av lag. Aktierna kan fritt överlåtas, det finns således inga begränsningar eller förbehåll avseende aktiernas överlåtelsebarhet. Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inlösen av aktier regleras inte i bolagsordningen utan styrs av aktiebolagslagens regler.</p> <p>Samtliga aktier i Bolaget är stamaktier och i händelse av Bolagets insolvens gäller att samtliga aktier således har samma prioritet. Aktieägares fordran på ett aktiebolag prioriteras normalt efter andra fordringar på Bolaget. För det fall eventuellt överskott i likvidationen finns, har aktieägarna rätt till betalning ur överskottet i förhållande till antalet aktier som aktieägaren innehar.</p> <p>Tidpunkten för, och storleken på, eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen, Bolaget har ingen utdelningspolicy. Bolaget har hittills inte betalt någon utdelning till sina aktieägare. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att väga in flera faktorer, bland annat verksamhetens utveckling, rörelseresultat och finansiell ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov och expansionsplaner. Framtida utdelningar kan således helt utebli.</p>
Punkt 3.2	Plats för handel med värdepapperen.	De värdepapper som erbjuds avses tas upp till handel på Spotlight.
Punkt 3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av.	Värdepappererna omfattas inte av några garantier.
Punkt 3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen.	<p><u>Framtida utdelning</u></p> <p>Tidpunkten för, och storleken på, eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. Bolaget har ingen utdelningspolicy. Bolaget har hittills inte betalt någon utdelning till sina aktieägare. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att väga in flera faktorer, bland annat verksamhetens utveckling, rörelseresultat och finansiell ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov och expansionsplaner. Framtida utdelningar kan således helt utebli. Om utdelning inte betalas finns en risk för att aktien blir oattraktiv för investerare vilket kan leda till sämre möjlighet för att tillföra medel till Bolaget.</p> <p><u>Aktiens utveckling</u></p> <p>Värdepappershandel i Bolagets aktier är kopplad till risk och risktagande. Eftersom en aktieinvestering både kan stiga och sjunka i värde finns det en risk att en investerare inte kommer få tillbaka det investerade kapitalet. Aktiemarknaden i allmänhet och marknaden för mindre bolag, som MedicPen, i synnerhet har upplevt betydande kurs- och volymsvängningar som många gånger har saknat samband med eller varit oproportionerliga i förhållande till Bolagets utveckling och faktiskt redovisade resultat. Priset på de aktier i MedicPen som erbjuds kan utvecklas negativt och poster som säljs riskerar att inte säljas till en för innehavaren acceptabel kurs vid en viss tidpunkt. Om aktiens utveckling inte fortlöper på ett tillfredsställande sätt finns en risk för att aktien blir oattraktiv för investerare vilket kan leda till sämre möjlighet för att tillföra medel till Bolaget.</p>

AVSNITT 4 - NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN												
Punkt 4.1	Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet.	<p>Företrädesrätt att teckna aktier har de som på avstämningsdagen den 4 oktober 2019 är aktieägare, varvid innehav av en (1) aktie ska berättiga till en (1) teckningsrätt och två (2) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) aktie.</p> <p>Erbjudandepriset är 0,38 SEK per aktie. Courtage utgår ej.</p> <p>Teckningsperioden kommer att löpa 9 oktober – 25 oktober 2019. Vid full teckning i Nyemissionen tillförs Bolaget cirka 30 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna avseende Nyemissionen beräknas uppgå till cirka 5,5 MSEK varav garantikostnaderna utgör cirka 2,4 MSEK. Vid full teckning i Nyemissionen kommer antalet aktier i Bolaget att öka från 157 624 012 aktier till 236 436 018 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med 4 925 771,3825 SEK från 9 851 542,765 SEK till 14 777 314,1475 SEK.</p> <p>För de aktieägare som väljer att inte delta i Nyemissionen, uppgår utspädningseffekten från Nyemissionen till 33,33 procent, motsvarande cirka 33,33 procent av aktiekapitalet och antalet aktier och röster efter genomförandet av Nyemissionen. Med "utspädningseffekt" och "utspädning" förstås nytillkomna aktier i förhållande till totalt antal aktier efter att nytillkomna aktier registrerats.</p> <p>Sista dag för handel med teckningsrätter är den 23 oktober 2019. För det fall inte samtliga teckningsrätter tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Nyemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:</p> <p>a) i första hand till de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, (oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata deras teckning med stöd av teckningsrätter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings;</p> <p>b) i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter (och som inte omfattas av punkten a) ovan), pro rata deras anmälda intresse, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings;</p> <p>c) i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, pro rata deras ställda garantier</p> <p>Oaktat ovanstående ska tilldelning utan företrädesrätt inte ske med ett större antal aktier än undertecknat.</p>										
Punkt 4.2, 4.2.1	Motiv för EU-tillväxtprospektet.	<p>Kapitaltillskottet (netto) från Nyemissionen uppgår vid full teckning till cirka 24,5 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 3,1 MSEK och garantikostnader om cirka 2,4 MSEK. Tillskottet planeras att användas för de nedan nämnda ändamålen under de närmaste sexton månaderna.</p> <table border="1" data-bbox="531 1211 1442 1406"> <thead> <tr> <th colspan="2">Kapitalanvändning (MSEK)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Försäljning och marknadsföring</td> <td>cirka 65%</td> </tr> <tr> <td>Produktion av Medimi@Smart och kassetter</td> <td>cirka 25%</td> </tr> <tr> <td>Utveckling</td> <td>cirka 10%</td> </tr> <tr> <td>Summa:</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Områdena angivna ovan har angivits i prioritetsordning och allokeringen av det totala kapitaltillskottet per område har angivits i procent. Bolaget bedömer att Nyemissionen slutligt kan finansiera de tre områdena under den angivna tidsperioden om sexton månader.</p> <p>Bolaget har i september 2019 erhållit garantiåtaganden om cirka 23,8 MSEK och teckningsåtaganden om cirka 0,2 MSEK, totalt motsvarande cirka 80 procent av emissionsvolymen.</p> <p>Ledande befattningshavare och styrelseledamöter i Bolaget äger aktier i MedicPen. Styrelseledamot Anders Haskel och VD Fredrik Westman har ställt ut tecknings- och garantiåtaganden för Nyemissionen. Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i MedicPen.</p>	Kapitalanvändning (MSEK)		Försäljning och marknadsföring	cirka 65%	Produktion av Medimi@Smart och kassetter	cirka 25%	Utveckling	cirka 10%	Summa:	100%
Kapitalanvändning (MSEK)												
Försäljning och marknadsföring	cirka 65%											
Produktion av Medimi@Smart och kassetter	cirka 25%											
Utveckling	cirka 10%											
Summa:	100%											



Trygghet
för dina nära
och kära

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

Ansvariga personer

Styrelsen för MedicPen, bestående av Sigrun Axelsson, Gun-Britt Fransson, Ulf Lindahl och Anders Haskel är ansvarig för informationen i Prospektet. Härmed försäkras att, såvitt MedicPens styrelse vet, den information som ges i Prospektet överensstämmer med sakhållandena och att ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd är utelämnad.

Information från tredje part

Prospektet innehåller viss information från tredje man. Information från tredje man har i Prospektet återgivits korrekt och såvitt MedicPen känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Godkännande av Finansinspektionen

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för MedicPen. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Investorare bör göra sin bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

Intressen, motiv och emissionslikvidens användande m.m.

Intressen, intressekonflikter och ytterligare information

Styrelseledamoten Anders Haskel och verkställande direktören Fredrik Westman har utställt teckningsåtaganden och emissionsgarantier och ett antal externa parter har utställt emissionsgarantier för vilka en ersättning om tio (10) procent på garanterat belopp utgår. Utöver ovanstående parter intresse av att Nyemissionen kan genomföras framgångsrikt och, såvitt avser garanterna, att avtalad ersättning utbetalas, finns inga ekonomiska eller andra intressen i Nyemissionen. Corpora Fondkommission AB är finansiell rådgivare och Fredersen Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget och har biträtt Bolaget i upprättandet av detta Prospekt. Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut i anledning av Nyemissionen. Corpora Fondkommission AB, Aqurat Fondkommission AB och Fredersen Advokatbyrå AB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Nyemissionen. Därutöver har förutnämnda inga ekonomiska eller andra intressen i Nyemissionen. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Nyemissionen.

Motiv för Nyemissionen

Som framgår av redogörelsen för MedicPens verksamhet och Bolagets strategi och mål (se s. 10-11), bedriver Bolaget utveckling, tillverkning och försäljning av helhetslösningar som underlättar för patienter att sköta sin mediciner. Bolaget har inom detta fält utvecklat produkter för dispensering av läkemedel, Medimi® Smart och Medimi® Pro. Bolaget befinner sig för närvarande i ett stadie där Medimi® Smart sedan januari 2018 testats inom det så kallade TIM-projektet (Totallösning för Innovativ Medicinhantering) som sedan den 27 september 2019 är avslutat. Målet är att skala upp och implementera i Danmark men även på den svenska och på lite längre sikt på andra europeiska samt icke europeiska marknader.

Som ett led i ovanstående mål avser MedicPen att ingå i fler testprojekt i Danmark och Sverige och beräknar börja få löpande intäkter under det fjärde kvartalet 2019.

Emissionslikvidens användande

Kapitaltillskottet vid full teckning (netto) från Nyemissionen uppgår till cirka 24,5 MSEK, efter avdrag för totala emissionskostnader om cirka 3,1 MSEK och garantikostnader om cirka 2,4 MSEK. Tillskottet planeras att användas för de nedan nämnda ändamålen under de närmaste sexton månaderna med start den 1 januari 2020.

Försäljning och marknadsföring, cirka 65%

I takt med att företagets försäljning kommer att ta fart förändras kostnadsfördelningen i jämförelse med tidigare. Marknadsnärvaron kommer att öka i Danmark och Sverige vilket innebär

att kostnaderna för marknadsföring ökar i jämförelse med 2019. Kopplat till en ökad försäljning och därmed fler Medimi®Smart ute hos patienter i kommuner uppstår också behov av fler funktioner i bolaget, till exempel personal för hantering av kvalitetsfrågor och anställda som hanterar support och complaint-system.

Produktion av Medimi®Smart och kassetter, cirka 25%

Efter en framgångsrikt genomförd produktionsanpassning och investering i produktionsverktyg kan produktionen av Medimi®Smart ske till en avsevärt lägre kostnad, i jämförelse med tidigare, hos en legotillverkare. Vi bedömer att försäljningen kommer att komma igång på allvar under nästkommande år då ett antal kommuner i Danmark förväntas beställa Medimi®Smart. MedicPen behöver kapital för att kunna öka produktionen av Medimi®Smart och möta en ökad efterfrågan.

Utveckling, cirka 10%

En investering i utveckling av nästa generation Medimi®Smart innebär att MedicPen avser att öka sitt försprång ytterligare. Bolaget planerar att initiera utvecklingsarbetet hösten 2019 med målet att under 2020 ha ett färdigt koncept som är billigare att producera och samtidigt har ett högre teknikinnehåll. Bolaget strävar efter att den nya generationen Medimi®Smart ska innehålla framtidens kommunikationslösningar, dvs. de som ska efterträda 3- och 4-g, samt med app-lösningar som underlättar kommunikationen mellan Medimi®Smart, vårdsystemen och vård- och omsorgsgivare. Dessutom kommer ett koncept för nästa generation Medimi®Smart att innehålla förändrad hårdvaru-, elektronik- och mjukvarudesign.

Områdena angivna ovan har angivits i prioritetsordning och allokeringen av det totala kapitaltillskottet per område har angivits i procent. Bolaget bedömer att Nyemissionen slutligt kan finansiera de tre områdena under den angivna tidsperioden.

”MedicPen bidrar till ökad följsamhet och till tryggare och bättre liv för alla dem som behöver hjälp med att ta sina mediciner.”

MedicPens strategi, resultat och företagsklimat

Allmän bolagsinformation

Bolagets företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är MedicPen Aktiebolag (publ) och Bolaget har organisationsnummer 556576-4809. Bolagets LEI-kod är: 5493000QETTE0LV24T83. Bolaget bildades den 16 juli 1999 i Sverige och registrerades av Bolagsverket den 18 november 1999. Bolaget är ett publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen. Styrelsen har sitt säte i Lomma kommun och Bolagets registrerade adress är MedicPen Aktiebolag, Zinkgatan 2, 234 35 Lomma. MedicPens telefonnummer är +46 (0)40 100 800. Bolagets hemsida är www.medicpen.com. Information på Bolagets hemsida ingår inte i prospektet såvida inte information från hemsidan införlivats i Prospektet genom hänvisningar, se avsnittet "Handlingar som införlivats i detta Prospekt genom hänvisning" s. 3.

Bolagets huvudverksamheter

Det övergripande föremålet för Bolagets verksamhet är att med god lönsamhet sälja egenutvecklade innovativa produkter som främjar följsamhet inom området medicinering med syfte att öka livskvaliteten för personer i behov av medicinering. De utvecklade produkterna består vid avgivandet av Prospektet av Medimi® Smart och Medimi® Pro, varav Medimi® Smart är i en försäljningsfas och har testats i det så kallade TIM-projektet. TIM-projektet har drivits av nio kommuner på Nordjylland.

Medimi®Smart är en stationär tablett dispenser som finns i tre storlekar med plats för 8, 12 eller 16 kassetter och kan fyllas med upp till 16 olika mediciner. Medicinerna förvaras var för sig i fack i kassetterna. Kassetterna rymmer upp till 28 tabletter. Medimi®Smart kan förutom de mediciner som finns i maskinen hantera påminnelser för upp till sex stycken mediciner som inte förvaras i maskinen, till exempel salvor, sprutor, flytande läkemedel med mera. Medimi®Smart påminner med ljus, ljud och tal när det är dags att ta medicinen och kan även hantera behovsmedicin, till exempel smärtstillande när patienten har behov av detta. Justering av dosering kan genomföras omedelbart.

Medimi®Smart är avsedd att integreras i större vårdssystem men fungerar även som en så kallad "stand-alone" enhet. Integrerad i ett större vårdssystem fås alla inställningar om medicinering från det överordnade systemet och ingen inmatning av vilka mediciner, tider och antal sker lokalt. En viktig målsättning är att minimera risken för fel då medicineringsinformationen kommer direkt från vårdsystemen. Eftersom Medimi®Smart alltid är uppkopplad finns möjligheten att övervaka driftstatus hos dispensern. Medimi®Smart ger möjlighet att i god tid upptäcka om någon av medicinerna håller på att ta slut eller om det har skett ett strömavbrott.

Tablettmagasinen kan skickas fyllda med tabletter till patienten vilket innebär att magasinen inte behöver påfyllas hos patienten. Ett tablettmagasin som har tagit slut byts ut mot ett nytt. Bolaget anser att säkerheten i systemet är hög eftersom

läkemedlen hålls isär styckvis och säkerheten kan komma att höjas ytterligare när tablettmagasinen fylls automatiskt då den mänskliga faktorn utesluts.

Mjukvaran i produkten håller rätt på och påminner när det är dags för medicinering och att rätt tablett matas ut vid rätt tidpunkt och i rätt ordning. Alla utmatningar registreras så att det i efterhand kan kontrolleras att medicineringen skett korrekt.

Bolagets huvudsakliga marknader

Danmark och Sverige är MedicPens huvudmarknad, det är framförallt danska kommuner där implementering av Medimi® Smart har skett vid tidpunkten för detta Prospekt. Det har även startats ett testprojekt av Medimi® Smart i Lund, Sverige, och Bolaget avser att implementera Medimi® Smart på den svenska marknaden och på lite längre sikt även på andra europeiska samt icke europeiska marknader.

Organisationsstruktur

MedicPen har inga dotterbolag och ingår inte i någon koncern.

Väsentliga förändringar av emittentens låne- och finansieringsstruktur

Inga väsentliga förändringar av MedicPens låne- och finansieringsstruktur har skett sedan utgången av 30 juni 2019.

Finansiering och investeringar

MedicPen avser att genom Nyemissionen finansiera Bolagets löpande kostnader, tillföra kapital till produktion och till marknadsinsatser samt vidareutveckling av produkten och medicinhanteringssystemet.

MedicPens styrelse fattade tidigare under 2019 beslut om att investera 900 KSEK i produktionsanpassning och verktyg med vilka komponenter produceras framgent. Processen med att ta fram verktyg pågår vid tidpunkten för detta Prospekt. Investeringen har finansierats med befintliga medel.

Affärsstrategi och strategiska mål

Bolagets affärsstrategi är att fortsatt implementera Medimi® Smart på den danska marknaden genom försäljning till danska kommuner. Samt att genom testprojekt som startats i Lund starta marknadsföring och försäljning på den svenska marknaden och även på längre sikt rikta sig mot andra europeiska och icke-europeiska marknader. Försäljningen sker genom en försäljningsmodell som ska bringa löpande intäkter till Bolaget, vilket förväntas ske under det fjärde kvartalet 2019.

Samtidigt som MedicPen fortsatt verkar för att skala upp försäljningen av Medimi® Smart arbetar Bolaget för vidareutveckling av produkt och medicinhanteringssystem tillsammans med riktade marknadsinsatser.



*”Med Medimi®
Smart får du rätt
medicin, med rätt
dos i rätt tid”*

Med start under första halvåret 2018 har Medimi®Smart testats i kommuner på Nordjylland i Danmark – TIM-projektet. Nio kommuner har ingått i TIM-projektet. En utvärdering av TIM-projektet kommer att publiceras av Alexandrainstitutet under fjärde kvartalet 2019. MedicPen har genomfört ytterligare en utvärdering av TIM-projektet som har publicerats på MedicPens webbplats, MedicPen.com. Målet med TIM-projektet har varit att testerna ska visa att systemet fungerar väl och underlättar för patient, brukare och personal.

Ett mål för 2019 är att implementera 100 Medimi® Smart på marknaden, vid tidpunkten för detta Prospekt har cirka 60 patienter testat Medimi® Smart, samtliga som en del av TIM-projektet.

Närmare om planerade utvecklingsaktiviteter

Bolaget planerar att initiera utvecklingsarbetet hösten 2019 med målet att under 2020 ha ett koncept som är billigare att producera och samtidigt har ett högre teknikinnehåll. Bolaget strävar efter att den nya generationen Medimi®Smart ska innehålla framtidens kommunikationslösningar, dvs. de som ska efterträda 3- och 4-g, samt med app-lösningar som underlättar kommunikationen mellan Medimi®Smart, vårdsystemen och vård- och omsorgsgivare. Dessutom kommer ett koncept för nästa generation Medimi®Smart att innehålla förändrad hårdvaru-, elektronik- och mjukvarudesign.

Framtida utmaningar, framtidsutsikter och utveckling

Vid en positiv utvärdering av TIM-projektet bedömer styrelsen att Bolaget har goda möjligheter att öka försäljningen och skala upp implementeringen av Medimi®Smart i Danmark.

Den danska marknaden bedöms fortsatt utgöra Bolagets huvudmarknad men marknadsinsatser görs mot Sverige och Bolaget har anpassat Medimi®Smart för den amerikanska marknaden för att på längre sikt även implementera produkten på densamma.

Den huvudsakliga utmaningen är att Bolagets huvudkund utgörs av kommuner och att beslutsordningen därför kan vara lång och i viss mån oförutsägbar. Det kan inte heller med säkerhet fastställas hur lång tid regulatoriska godkännanden tar och om de kommer att beviljas, detta är framförallt en utmaning för den amerikanska marknaden. Fram till tidpunkten då Bolagets löpande intäkter överstiger de löpande kostnaderna för utveckling, tillverkning och försäljning är Bolaget beroende av externt kapital. Det kan inte säkerställas att sådant externt kapital kommer att tillföras i tillräcklig utsträckning.

Information om trender

MedicPen har i sin affärsinriktning en kort verksamhetshistorik att falla tillbaka på. Bolaget är ett utvecklingsbolag som har gått in i en försäljningsfas för sina första produkter. Det går därmed ännu inte att säga något om trender för försäljnings- och resultatutvecklingen.

Risikfaktorer

Nedan beskrivs de risker som är specifika och väsentliga för MedicPen och/eller värdepapperna som erbjuds, enligt Bolagets bedömning. För varje kategori anges först de mest väsentliga riskerna enligt den bedömning som görs av Bolaget, med beaktande av de negativa effekterna för Bolaget och risken att de förverkligas.

Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

MedicPen är ett utvecklingsbolag

Beskrivning: Bolaget är ett utvecklingsbolag som har gått in i en försäljningsfas för de första produkterna. Det går därmed ännu inte att dra några långtgående slutsatser om marknadens acceptans av produkterna eller se några varaktiga tendenser för försäljnings- och resultatutvecklingen. Det finns en risk att Bolaget aldrig kommer att uppnå tillräckligt höga eller bestående omsättningssiffror för att uppnå långsiktig lönsamhet eller överlevnad.

Sannolikhet för att risken infaller: Medelhög.

Omfattning: Innan Bolagets intäkter ökat i en sådan mån att Bolaget har möjlighet att finansiera driften med egna medel är Bolaget beroende av externt tillfört medel. Det kan inte säkerställas i vilken mån externt medel kan tillföras vilket kan leda till att Bolaget inte kan drivas i samma utvecklingstakt som vid upprättandet av detta Prospekt.

Kunder

Beskrivning: Vård- och omsorgsgivare och sjukvårdsorganisationer arbetar ofta med snäva budgetramar och begränsade utrymmen för investeringar. Detta kan hindra eller fördröja beslutsprocesserna hos de aktörer inom vården och omsorgen som vill ta till sig nya produkter och behandlingsmetoder. I de fall kundunderlaget på vissa marknader utgörs av organisationer med begränsade resurser blir försäljningsutvecklingen på dessa marknader svåröversäglig, vilket medför ökad risk för felaktiga prioriteringar och ineffektiva försäljningsansträngningar, med negativ resultatpåverkan som en tänkbar konsekvens.

Sannolikhet för att risken infaller: Medelhög.

Omfattning: En negativ förändring av vårdgivares och sjukvårdsorganisationers möjlighet att investera i nya produkter kommer att leda till lägre intäkter och ha en negativ resultatpåverkan.

Nyckelpersoner

Beskrivning: MedicPen har endast fem anställda i sin organisation och anser därför att var anställd är en nyckelperson som verksamheten är beroende av. Storleken på MedicPens organisation medför även att Bolaget, för att fortsätta utvecklas i planerad takt, behöver attrahera och behålla kvalificerad ledning samt personal för produktutveckling och marknadsföring. Det finns en risk för att Bolaget inte kan finna, rekrytera eller behålla personer med nödvändig kompetens för Bolagets befintliga eller framtida verksamhet. I denna riskfaktor ingår även att MedicPen är beroende av nyckelpersoner hos Bolagets underleverantörer.

Sannolikhet för att risken infaller: Medelhög.

Omfattning: Förluster av nyckelpersoner, liksom framtida misslyckanden att rekrytera personer med nödvändig kompetens kan medföra negativ påverkan på Bolagets omsättning, intjäningsförmåga och resultat. På grund av storleken på organisationen och att know-how kring produkterna är knutna till ett fåtal personer bedömer styrelsen att förlust av nyckelpersoner kan komma att väsentligt fördröja fortsatt marknadsintroduktion.

Finansiella risker

Finansieringsbehov och kapital

Beskrivning: Verksamheten i Bolaget är beroende av externt tillfört kapital och att Bolagets försäljning skalas upp och därmed ger löpande intäkter för att kunna hantera behovet av medel till utveckling, tillverkning och försäljning av produkten. Det finns en risk att MedicPens intäkter uteblir och Bolaget blir då beroende av tillskott från aktieägare eller andra intressenter genom emissioner. MedicPen har sedan 2016 genomfört fem nyemissioner till följd av att Bolaget behövt kapitaltillskott. Det finns en risk att kapital inte kan tillföras i potentiella framtida situationer.

Sannolikhet för att risken infaller: Medelhög.

Omfattning: Om Bolaget inte möter sitt finansieringsbehov och inte får tillgång till erforderligt kapital för att kunna driva vidare verksamheten kan det i värsta fall leda till företagsrekonstruktion alternativt konkurs eller avveckling av Bolaget.

Högre utvecklingskostnader än beräknat

Beskrivning: MedicPen är beroende av underleverantörer för sin produktutveckling. Då Bolaget inte kan kontrollera underleverantörer på samma sätt som sin egen organisation är det svårt att fastställa tids- och kostnadsaspekter för Bolagets produktutveckling på förhand. Vidare är Bolaget, på grund av sin begränsade organisation, känslig för bortfall av någon av de anställda i MedicPen. Ett bortfall på grund av exempelvis långvarig sjukdom skulle kunna leda till att produktutvecklingen behöver pausas. Detta medför att det finns risk för att planerad produktutveckling kan bli mer tid- och kostnadskrävande än planerat.

Sannolikhet för att risken infaller: Medelhög.

Omfattning: Om produktutvecklingen kräver mer tid och kostnader kan Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning påverkas negativt. Då den amerikanska marknaden och andra marknader där Bolaget avser verka kräver vidare produktanpassning, kan denna risk anses vara mer omfattande på nya marknader än den marknad (Danmark) där Bolaget, vid tidpunkten för detta Prospekt, har börjat implementera produkten.

Legala risker

Produkansvar

Beskrivning: Bolagets produkt är utformad för att dispensera medicin i exakt rätt mängd till vårdtagare. Trots omfattande tester finns en risk för feldosering vilket kan leda till att patienter skadas eller på annat sätt blir missnöjda med resultatet

efter användning av produkten. I ett sådant fall kan det leda till att patienter ställer anspråk på ersättning från behandlande sjukvårdsteam och MedicPen som har tillhandahållit produkter för sådana behandlingar. Beroende på en potentiell skadas omfattning kan Bolagets försäkringsskydd mot sådana ersättningsanspråk vara otillräckliga för att kompensera för ekonomiska skador som Bolaget kan tillfogas i samband med eventuella framtida skadeståndskrav på Bolaget.

Sannolikhet för att risken infaller: Låg.

Omfattning: Det kan inte med säkerhet anges hur omfattande ett potentiellt krav från en patient kan vara då det beror på de enskilda omständigheterna. Det kan konstateras att anspråk kan komma att bli höga och drabba Bolagets resultat negativt.

Immateriella rättigheter

Beskrivning: Bolaget har vid upprättande av detta Prospekt godkända patent i Europa, Australien, Kina, Indien, Japan och USA. Patentskydd kan vara osäkert och omfatta komplicerade rättsliga och tekniska frågor. Risk finns att patent inte beviljas på patentsökta uppfinningar, att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs. Det är normalt förenat med stora kostnader att driva process om giltigheten av ett patent. Konkurrenter kan genom tillgång till större ekonomiska resurser ha bättre förutsättningar än MedicPen att hantera sådana kostnader. I vissa rättsordningar där MedicPen verkar eller avser verka, kan dessa kostnader drabba MedicPen även vid ett i övrigt positivt utfall för Bolaget.

Sannolikhet för att risken infaller: Låg.

Omfattning: Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara patentskydd för sina uppfinningar kan konkurrenter ges möjlighet att fritt utnyttja MedicPens produktsortiment, vilket kan komma att påverka Bolagets förmåga att kommersialisera sin verksamhet negativt. Det finns även en risk att framtida patent som beviljas för andra än MedicPen kan komma att begränsa Bolagets möjlighet att kommersialisera sina immateriella tillgångar, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Det värsta scenariot är att MedicPens produkt inte längre kan konkurrera med andra aktörer och att försäljningen därmed sjunker.

Risker relaterade till värdepapper

Framtida utdelning

Tidpunkten för, och storleken på, eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. Bolaget har ingen utdelningspolicy. Bolaget har hittills inte betalt någon utdelning till sina aktieägare. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att väga in flera faktorer, bland annat verksamhetens utveckling, rörelseresultat och finansiell ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov och expansionsplaner. Framtida utdelningar kan således helt utebli.

Sannolikhet för att risken infaller: Hög.

Omfattning: Om utdelning inte betalas finns en risk för att aktien blir oattraktiv för investerare vilket kan leda till sämre möjlighet för att tillföra medel till Bolaget.

Aktiens utveckling

Värdepappershandel i Bolagets aktier är kopplad till risk och risktagande. Eftersom en aktieinvestering både kan stiga och sjunka i värde finns det en risk att en investerare inte kommer få tillbaka det investerade kapitalet. Aktiemarknaden i allmänhet och marknaden för mindre bolag som MedicPen i synnerhet, har upplevt betydande kurs- och volymsvängningar som många gånger har saknat samband med eller varit oproportionerliga i förhållande till Bolagets utveckling och faktiskt redovisade resultat. Priset på de aktier i MedicPen som erbjuds kan utvecklas negativt och poster som säljs riskerar att inte säljas till en för innehavaren acceptabel kurs vid en viss tidpunkt.

Sannolikhet för att risken infaller: Medelhög.

Omfattning: Om aktiens utveckling inte fortlöper på ett tillfredsställande sätt finns en risk för att aktien blir oattraktiv för investerare vilket kan leda till sämre möjlighet för att tillföra medel till Bolaget.

Tecknings- och garantiåtaganden

Beskrivning: Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från delar av styrelse och ledning om cirka 0,2 MSEK och därutöver emissionsgarantier från befintliga ägare, delar av styrelse och ledning samt externa parter motsvarande cirka 23,8 MSEK. Sammanlagt omfattas således Nyemissionen av teckningsåtaganden och garantiåtaganden om cirka 24 MSEK motsvarande cirka 80 procent. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket medför risk för att en eller flera av de som ingått avtal inte kan fullfölja sina åtaganden. Detta skulle vid en utebliven emissionsbetalning kunna inverka negativt på Bolagets genomförande av planerade åtgärder efter genomförd emission, vilket kan ge negativa konsekvenser för framtida intjäningsförmåga och på annat sätt negativt påverka Bolaget verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Sannolikhet för att risken infaller: Låg.

Omfattning: Om tecknings- och garantiåtaganden inte fullföljs skulle den direkta effekten bli att de cirka 24 MSEK som på förhand är säkerställda genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden helt eller delvis skulle utebli. En sådan situation skulle potentiellt kunna innebära att Bolaget inte reser tillräckligt kapital och att tillskottet blir 0 SEK, vilken innebär att Bolaget kan tvingas till företagsrekonstruktion, konkurs eller annan avveckling av Bolaget.

Villkor för värdepapperen

Aktien och aktiekapitalet

Värdepapper som erbjuds

MedicPen erbjuder genom detta Prospekt teckning av 78 812 006 aktier med ISIN-kod SE0001860511.

Styrelsen beslutade den 12 september 2019, under förutsättning av efterföljande godkännande av den extra bolagsstämman hållen den 1 oktober 2019, att genomföra Nyemissionen. Den extra bolagsstämman beslutade den 1 oktober 2019 att godkänna styrelsens beslut. Nyemissionen är en emission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna enligt sammanfattningsvis följande villkor.

Genom Nyemissionen ger Bolaget ut högst 78 812 006 aktier. Fulltecknas Nyemissionen ökar antalet aktier i Bolaget med 78 812 006 aktier till 236 436 018 aktier och aktiekapitalet med 4 925 771,3825 SEK till 14 777 314,1475 SEK. Företrädesrätt att teckna aktier har de som på avstämningsdagen den 4 oktober 2019 är aktieägare, varvid innehav av två (2) aktier ska berättiga till en (1) nyemitterad aktie. Teckningsperioden kommer att löpa 9 oktober – 25 oktober 2019.

Valutan för emissionen är svenska kronor (SEK).

Allmän information om MedicPens aktier

MedicPens aktier är sedan den 11 december 2006 upptagna till handel på handelsplattformen Spotlight. Aktiens ISIN-kod är SE0001860511.

Aktierna har emitterats enligt aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor. Alla aktier är fullt betalda.

Bolagets aktiebok förs av Euroclear, Regeringsgatan 65, Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller därför inga fysiska aktiebrev. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på personen i elektroniskt format. Emissionsinstitut är Aqurat Fondkommission AB med adress Kungsgatan 58, 111 22 Stockholm.

Aktieägarnas rättigheter

Det finns ett aktieslag i Bolaget. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman och rätt till lika stor utdelning och eventuellt överskott i likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag härifrån. För att förändra aktieägarnas rättigheter krävs beslut av bolagsstämman. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av lag. Aktierna kan fritt överlåtas, det finns således inga begränsningar eller förbehåll avseende aktiernas överlåtelsebarhet. Det finns inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler, villkorade aktieägartillskott eller liknande som kommer att påverka antalet aktier i Bolaget framöver.

Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpserbjudanden gjorts av någon tredje part. Bolagets aktier är inte heller föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

Vid offentliga uppköpserbjudanden tillämpas Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar ("Takeover-reglerna") och Aktiemarknadsnämndens avgöranden och besked rörande tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna och, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens avgöranden och besked om tolkning och tillämpning av Näringslivets Börskommittés tidigare gällande "Regler om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden" är tillämpliga på erbjudandet. Om styrelsen eller verkställande direktören, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktier i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Bolaget endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder, så kallade försvarsåtgärder, som är ägnade att försämbra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Detta hindrar dock inte Bolaget från att söka efter alternativa erbjudanden.

I Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar finns även bestämmelser om obligatoriska uppköpserbjudanden till följd av budplikt, av vilka framgår sammanfattningsvis följande beträffande aktieägarnas rättigheter och skyldigheter. Erbjudandet ska omfatta alla aktier i Bolaget och innehålla ett vederlagsalternativ som innebär att alla aktieägare har rätt att få kontantbetalning. Budgivaren är skyldig att behandla alla innehavare av aktier med identiska villkor lika. Acceptfristen för aktieägarna får inte vara mindre än tre veckor. En aktieägare som har accepterat erbjudandet är som utgångspunkt bunden av accepten.

Inlösen av aktier regleras inte i bolagsordningen utan styrs av aktiebolagslagens regler, av vilka framgår sammanfattningsvis följande beträffande aktieägarnas rättigheter och skyldigheter. En aktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna (majoritetsaktieägaren) har rätt att av de övriga aktieägarna i Bolaget lösa in återstående aktier. Den vars aktier kan lösas in har rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Om lösenbeloppet är tvistigt ska lösenbeloppet bestämmas så att det motsvarar det pris för aktien som kan påräknas vid en försäljning under normala förhållanden. Har ett yrkande om inlösen av aktie föregåtts av ett offentligt erbjudande att förvärva samtliga aktier som budgivaren inte redan innehar och har detta erbjudande antagits av ägare till mer än nio tiondelar av de aktier som erbjudandet avser, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget, om inte särskilda skäl motiverar något annat.

Vinstutdelning

Beslut om eventuell vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas i sådant fall normalt som ett kontant belopp per aktie men kan även avse annat än pengar. Utbetalning av kontant utdelning sker genom Euroclear. Bolaget innehåller inte källskatt på utdelningen utan detta görs av Euroclear för fysiska personer skatterettsligt hemmahörande i Sverige som är direktregistrerade ägare samt av förvaltaren för fysiska personer skatterettsligt hemmahörande i Sverige som är förvaltarregistrerade ägare. Källskatten uppgår till 30 procent.

För juridiska personer innehålls ingen källskatt. Avstämningsdagen för rätten att erhålla utdelning får inte infalla senare än dagen före nästa årsstämma. Om aktieägare inte kan nå kvarstår aktieägarens fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. För aktieägare bosatta utanför Sverige sker utdelning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Emissionsbemyndigande

Årsstämman 2019 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Emissionen får, med stöd av bemyndigandet, motsvara en ökning av aktiekapitalet om högst femton (15) procent baserat på det sammanlagda aktiekapitalet i Bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2019.

Skatt

Skattelagstiftningen i respektive investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på inkomsterna från värdepapperen.

Närmare uppgifter om erbjudandet

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 4 oktober 2019 är registrerad som aktieägare i MedicPen äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav. Två (2) innehavda aktier berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Nyemissionen är den 4 oktober 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Nyemissionen är den 2 oktober 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Nyemissionen är den 3 oktober 2019.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs två (2) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie. Teckningsrätterna har ISIN-kod SE0013222296.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,38 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

Utspädning

För de aktieägare som väljer att inte delta i Nyemissionen, uppstår utspädningseffekten från Nyemissionen till 33,33 procent, motsvarande cirka 33,33 procent av aktiekapitalet och antalet aktier och röster efter genomförandet av Nyemissionen. Med "utspädningseffekt" och "utspädning" förstås nytillkomna aktier i förhållande till totalt antal aktier efter att nytillkomna aktier registrerats.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske från och med den 9 oktober till och med den 25 oktober 2019. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 9 oktober till och med den 23 oktober 2019. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förväras under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 23 oktober 2019 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 25 oktober 2019, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningsmedlar för teckning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 4 oktober 2019 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, teaser samt anmälningsmedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida, Medicpen.com, samt Aqurat Fondkommission ABs hemsida, Aqurat.se, för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear, dock utsändes informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkor för Nyemissionen och hänvisning till Prospekt. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Teckning och betalning av aktier med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 9 oktober till och med den 25 oktober 2019. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningsmedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningsmedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningsmedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningsmedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningsmedel kan beställas från Aqurat Fondkommission AB via telefon eller e-post.

Särskild anmälningsmedel ska vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15.00 den 25 oktober 2019. Eventuell anmälningsmedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsmedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsmedel insändes kommer enbart den sist

inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: MedicPen

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna aktier i MedicPen i enlighet med villkoren i detta Prospekt, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Kanada, Japan, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Nya Zeeland, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta Prospekt, anmälningssedlar och andra till Nyemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Nyemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av MedicPen har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av MedicPen överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Kanada, Japan, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Nya Zeeland eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hongkong, Kanada, Japan, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Nya Zeeland) vilka äger rätt att teckna aktier i Nyemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat Fondkommission AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden 9 oktober till och med den 25 oktober 2019.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat Fondkommission AB på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15.00 den 25 oktober 2019. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänsenande. Anmälan är bindande.

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagsändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat Fondkommission AB hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat Fondkommission AB ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat Fondkommission AB kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Nyemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Nyemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

- i första hand till de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, (oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata deras teckning med stöd av teckningsrätter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter (och som inte omfattas av punkten a) ovan), pro rata deras anmälda intresse, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;

c) i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, pro rata deras ställda garantier.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

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

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTA och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner. Betald tecknad aktie har ISIN-kod SE0013222304.

Handel med betald tecknad aktie (BTA)

Handel med BTA kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 9 oktober 2019 fram till dess att Nyemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 12 november 2019.

Leverans av tecknade aktier

Omkring 7 dagar efter att Nyemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTA till aktier. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Villkor för erbjudandets fullföljande

Styrelsen för MedicPen har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna aktier i MedicPen i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen i MedicPen äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast sista dagen i teckningsperioden.

Offentliggörande av utfallet i Nyemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Nyemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande.

Handel i aktien

Aktierna i MedicPen är upptagna till handel på Spotlight Stock Market, som är en handelsplattform men inte en reglerad marknad. De nya aktierna avses tas upp till handel i samband med omvandling av BTA till aktier sker vilket beräknas ske omkring vecka 46, 2019.

Övrig information

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat Fondkommission AB att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat Fondkommission AB kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat Fondkommission AB kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningseddlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Tecknings- och garantiåtaganden

Teckningsåtaganden

Bolaget har i september 2019 erhållit teckningsåtaganden om cirka 0,2 MSEK, motsvarande cirka 0,68 procent av emissionsvolymen. Teckningsåtagare har gentemot Bolaget åtagit sig att teckna aktier för det belopp som anges nedan. För dessa teckningsåtaganden utgår ingen ersättning. Teckningsåtagarnas betalningsförmåga är inte verifierad och ingen säkerhet har ställts för åtagandet.

Garantiåtaganden

Bolaget har i september 2019 erhållit garantiåtaganden om cirka 23,8 MSEK, motsvarande cirka 79,34 procent av emissionsvolymen. Garanterna har åtagit sig att teckna och betala de nya aktierna som inte blir tecknade av andra tecknare i Nyemissionen. Garantiåtagandena uppgår högst till de belopp som anges nedan. Fördelningen mellan garanterna ska ske pro rata i förhållande till garanternas garanterade belopp. Garanternas betalningsförmåga är inte verifierad och ingen säkerhet har ställts för emissionsgarantierna. För dessa garantiåtaganden utgår en ersättning genom kontant betalning som uppgår till cirka 2,38 MSEK (10) procent av det garanterade beloppet. Samtliga garantier kan nås på Bolagets adress.

Totala åtaganden

Sammantaget uppgår de totala tecknings- och garantiåtagandena till cirka 24 MSEK, motsvarande cirka 80 procent av Nyemissionen, med den fördelning som framgår av följande tabeller. Avseende teckningsförbindelserna anges dels de teckningsåtagare som avser att teckna sig för mer än fem (5) procent av Nyemissionen, dels de medlemmar i Bolagets förvaltnings-, tillsyns- eller ledningsorgan som åtagit sig att teckna sig i Nyemissionen.

Sammanställning avseende teckningsförbindelser		
Namn	Teckningsförbindelser (SEK)	Andel av emissionen (%)
Fredrik Westman	154 279,62	0,52
Anders Haskel	50 000,02	0,17
Totalt	204 279,64	0,68

Sammanställning avseende emissionsgarantier			
Namn	Adress	Garantier (SEK)	Andel av emissionen (%)
Haskel Konsult Aktiefbolag	Blomstergården 17, 245 62 Hjärup	500 000,20	1,67
Formue Nord Markedsneutral A/S	Nytorv 11 tr. 4, Aalborg Danmark	11 380 000,22	38,00
Oscar Molse	Nås på Bolagets adress.	2 000 000,04	6,68
Modelio Equity AB	c/o Molse Eriksbergsgatan 1B, 114 30 Stockholm	9 380 000,18	31,32
Fredrik Westman	Nås på Bolagets adress.	500 000,20	1,67
Totalt		23 760 000,84	79,34



Företagsstyrning

Styrelse och Ledning

Den nuvarande styrelsen i MedicPen består av fyra styrelseledamöter och inga styrelsesuppleanter enligt följande: Sigrun Axelsson (styrelseordförande), Gun-Britt Fransson (styrelseledamot), Ulf Lindahl (styrelseledamot) och Anders Haskel (styrelseledamot).

Bolagets ledande befattningshavare är VD/CEO (Chief Executive Officer) Fredrik Westman, CTO (Chief Technology Officer) Theodor Sandström, COO (Chief Operating Officer) Håkan Harvigsson och CMO Danmark (Chief Marketing Officer) Johnny Andersen.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Zinkgatan 2, i Lomma, där Bolaget har sin huvudsakliga verksamhet.

Styrelse

Sigrun Axelsson – Styrelseordförande

Sigrun Axelsson, född 1957, är civilekonom från Lunds universitet och har sammanlagt 30 års erfarenhet från såväl start-ups som tillväxtföretag men också stora internationella medicintekniska bolag. Axelsson har innehaft ledande positioner som; VD för ProMedVi AB, Affärsområdeschef Medical på GCE Group, Marknads- & Försäljningsdirektör hos Atos Medical AB. Sigrun Axelsson har även tidigare erfarenhet från styrelsearbete i medicintekniska bolag.

Innehav i Bolaget per den 31 augusti 2019:

0 aktier i Bolaget (eget och närståendes innehav).

Betydande sysselsättningar utanför Bolagets verksamhet		
Bolag	Position	Tidsperiod
Axos Consulting	Innehavare	Pågående

Gun-Britt Fransson – Styrelseledamot

Gun-Britt Fransson, född 1953, har mer än 30 års erfarenhet av ledning, affärsutveckling, forskning och utveckling inom bioteknik, livsmedel- och läkemedelsindustri. Fransson har fram till 2018 arbetat som Vice President för forskning och utveckling på Probi AB. Tidigare erfarenheter omfattar anställning som VD på Alligator Bioscience AB, Research Director på Orkla Foods A/S samt ett antal ledande befattningar på Procordia Food AB och KabiPharmacia AB. Fransson har även en omfattande erfarenhet av styrelsearbete och har innehaft roller som ordförande och styrelseledamot såväl i privata företag och stiftelser som i universitet och högskolor.

Innehav i Bolaget per den 31 augusti 2019:

0 aktier i Bolaget (eget och närståendes innehav).

Betydande sysselsättningar utanför Bolagets verksamhet		
Bolag	Position	Tidsperiod
Lighthouse Handelsbolag	Bolagsman	Pågående
Invent Medic Sweden AB	Styrelseledamot	Pågående
Follicum AB	Styrelseledamot, styrelseordförande	Pågående
Lighthouse Life Science Consultin AB	Styrelsesuppleant	Pågående

Ulf Lindahl – Styrelseledamot

Ulf Lindahl, född 1957, har drygt trettiofem års erfarenhet av teknisk service, försäljning och marknadsföring inom medicinteknik-branschen. Lindahl har tidigare varit Sverige- och försäljningschef Norden på Gambro och senare Baxter. Ulf Lindahl har även varit Country Manager på Mediplast AB som säljer och distribuerar medicintekniska produkter på den nordiska marknaden. Lindahl har även varit styrelseledamot och vice ordförande i branschorganisationen för medicinteknik, Swedish Medtech.

Innehav i Bolaget per den 31 augusti 2019:

0 aktier i Bolaget (eget och närståendes innehav).

Betydande sysselsättningar utanför Bolagets verksamhet		
Bolag	Position	Tidsperiod
-	-	-

Anders Haskel – Styrelseledamot

Anders Haskel, född 1961, har varit verksam inom den finansiella sektorn och finansiell media sedan slutet av 1980-talet. Under de senaste tio åren har verksamheten huvudsakligen bedrivits inom eget företag med inriktning mot finansiell analys, investerarerelationer och kapitalförvaltning. Inom ramen för den egna verksamheten är Anders Haskel även aktiv som investerare i företag i tidig fas. Anders Haskel har tidigare erfarenhet från styrelsearbete inom medicinteknik, kommunikationsföretag samt från företag inom fond- och kapitalförvaltning.

Innehav i Bolaget per den 31 augusti 2019:

100 000 aktier i Bolaget (eget och närståendes innehav).

Betydande sysselsättningar utanför Bolagets verksamhet		
Bolag	Position	Tidsperiod
Haskel Konsult Aktiebolag	Styrelseledamot, VD	Pågående
Wifstrand Rapidus AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Lidrup Aktiebolag	Styrelseledamot, VD	Pågående

Ledning

Fredrik Westman – Verkställande direktör

Född 1972. VD i MedicPen AB sedan juni 2017. Westman är filosofie magister från Lunds Universitet och har erfarenhet från företag som verkar på komplexa marknader med komplexa produkter såsom medicinteknik, IT, läkemedel och cleantech. Han är styrelseledamot i det medicintekniska företaget VibroSense Dynamics AB och har tidigare arbetat i Sveriges riksdag, drivit kommunikationsföretag och varit VD i OptiFreeze AB (publ).

Innehav i Bolaget per den 31 augusti 2019:

811 998 aktier i Bolaget (eget och närståendes innehav).

Betydande sysselsättningar utanför Bolagets verksamhet		
Bolag	Position	Tidsperiod
VibroSense Dynamics AB	Styrelseledamot	Pågående
Håkull Communication AB	Styrelseledamot, VD	Pågående

Theodor Sandström – CTO, Chief Technology Officer

Född 1967. Konsult för MedicPen sedan augusti 2017 och CTO för MedicPen sedan augusti 2017. Theodor har en civilingenjörs-examen från Lunds Tekniska Högskola och en EMBA från EFL och har under hela sitt arbetsliv arbetat inom läkemedels- och medicinteknik-branschen i olika positioner, framför allt inom utveckling, projektledning och management. Sandström kommer närmast från tjänsten som Portfolio-manager på Baxter och innan det Director Development på Gambro och Baxter.

Innehav i Bolaget per den 31 augusti 2019:

76 428 aktier i Bolaget (eget och närståendes innehav).

Betydande sysselsättningar utanför Bolagets verksamhet		
Bolag	Position	Tidsperiod
RönConNest AB	Styrelseledamot	Pågående

Håkan Harvigsson – COO, Chief Operating Officer

Född 1963. COO för MedicPen sedan februari 2016. Håkan är ingenjör och har under hela sitt arbetsliv arbetat inom teknik-branschen i olika positioner, framför allt inom produktion, logistik, utveckling, projektledning och företagsledning. Har mångårig erfarenhet från outsourcing av både produktion och utveckling i Asien samt styrelsearbete i olika former. Harvigsson kommer närmast från tjänsten som Director of Operations på MultiQ och innan det Production and Service Manager på Teli Service AB.

Innehav i Bolaget per den 31 augusti 2019:

0 aktier i Bolaget (eget och närståendes innehav).

Betydande sysselsättningar utanför Bolagets verksamhet		
Bolag	Position	Tidsperiod
-	-	-

Johnny Andersen – CMO Danmark, Chief Marketing Officer

Född 1964. CMO för MedicPen sedan juli 2017. Business development och project manager för MedicPen sedan 2015 och upphovsman till Medimi@Smart. Har arbetat med MedicPen sedan 2012 som projektledare. Johnny har en Master Leadership, projektutbildning och har arbetat med Välfärdsteknologier sedan 2010, framför allt inom utveckling, testning, fundraising, projektledning och management. Andersen har tidigare arbetat som Head of IT på advokatfirman Bruun & Hjele, Dansk Erhverv och Nordea Datacenter/SDC.

Innehav i Bolaget per den 31 augusti 2019:

175 001 aktier i Bolaget (eget och närståendes innehav).

Betydande sysselsättningar utanför Bolagets verksamhet		
Bolag	Position	Tidsperiod
-	-	-

Ersättningar, pension och andra förmåner till styrelsen och ledande befattningshavare

Styrelsearvodet beslöts på Bolagets årsstämma hållen den 10 april 2019 att uppgå till 120 000 SEK till styrelsens ordförande och till övriga styrelseledamöter 60 000 SEK per styrelseledamot. Därutöver kan ledamöter och ordföranden erhålla konsulterättning om arbete utöver styrelsearbete utförs. För år 2018 uppbar styrelseledamot Christian Hallin 15 KSEK i konsulterättning och styrelseledamot Sigrun Axelsson 22 KSEK i konsulterättning, i övrigt uppbars ingen annan ersättning utöver styrelsearvode. Inga pensionspremier eller liknande förmåner utgår till styrelsens ledamöter. Ingen av styrelseledamöterna har rätt till förmåner efter det att uppdraget avslutats.

Under räkenskapsåret 2018 uppbar VD Fredrik Westman 1 094 KSEK i lön varav 641 KSEK utgjordes av grundlön och 453 KSEK utgjordes av övrig ersättning, samt 100 KSEK i pensionsförmån. VD har sex (6) månaders uppsägningstid med lön om styrelsen avskedar, om VD själv väljer att avgå är uppsägningstiden tre (3) månader med lön.

Under räkenskapsåret 2018 uppbar övriga ledande befattningshavare 2 457 097 SEK i lön, samt 232 104 SEK i pensionsförmåner.

Det totala eller upplupna beloppet för pensioner, avgångsvederlag eller liknande förmåner vid upphörande av uppdrag/tjänst för ledning/styrelse per 31 december 2018 uppgick till 0 SEK.

Utöver vad som ovan nämns i detta avsnitt finns inte några kontrakterade avgångsvederlag, bonus eller därmed jämställda ersättningar till styrelseledamöter och ledande befattningshavare.

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Ledande befattningshavare och styrelseledamöter i Bolaget äger aktier i MedicPen. Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i MedicPen.

Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöter, styrelsesuppleant och ledande befattningshavare. Ingen av styrelsens ledamöter, styrelsesuppleant eller ledande befattningshavare har heller dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser, påföljder eller sanktioner från myndigheter mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag.

Finansiell information och nyckeltal

Historisk finansiell information

Nedanstående historisk finansiell information för de två senaste räkenskapsåren har införlivats i Prospektet genom hänvisning och utgör således en del av Prospektet.

Historisk finansiell information för räkenskapsåret 2018 återfinns på följande sidor i Bolagets reviderade årsredovisning för 2018, <https://www.medicpen.com/wp-content/uploads/2019/03/MedicPen-Årsredovisning-2018.pdf>:

- Reviderad balansräkning och resultaträkning, s. 16–18
- Information om redovisningsprinciper, s. 20–23
- Upplysningar i noter, s. 24–27
- Revisionsberättelse, bilaga till årsredovisningen (s. 30–31)

Historisk finansiell information för räkenskapsåret 2017 återfinns på följande sidor i Bolagets reviderade årsredovisning för 2017, <https://www.medicpen.com/wp-content/uploads/2019/01/medicpen-årsredovisning-2017.pdf>:

- Reviderad balansräkning och resultaträkning, s. 16–18
- Information om redovisningsprinciper, s. 20–23
- Upplysning i noter, s. 24–27
- Revisionsberättelse, bilaga till årsredovisningen (s. 30–31)

Redovisningsstandard

Den finansiella informationen i Prospektet är upprättat i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 ("K3").

Revision av den årliga finansiella informationen

Revisionsberättelse för räkenskapsåret 2018 och 2017 med en förklaring om att informationen ger en sann och rättvisande bild för registreringsdokumentets ändamål i enlighet med tillämpliga revisionsstandarder finns bilagd till Bolagets reviderade årsredovisning för 2018 (s. 30 - 31) och Bolagets reviderade årsredovisning för 2017 (s. 30 - 31). Dessa har införlivats i Prospektet genom hänvisning och utgör således en del av Prospektet. Revisionsberättelsen för 2018 återfinns på <https://www.medicpen.com/wp-content/uploads/2019/03/MedicPen-Årsredovisning-2018.pdf> och revisionsberättelsen för 2017 återfinns på <https://www.medicpen.com/wp-content/uploads/2019/01/medicpen-årsredovisning-2017.pdf>. Det finns ingen ytterligare information i Prospektet som varit föremål för revision.

Uttalanden i årsredovisningarna

I årsredovisningen för det finansiella året 2018 meddelade revisorn att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift. Revisorn uttalade:

*"Utan att det påverkar vårt uttalande ovan vill vi fästa uppmärksamhet på redogörelsen i förvaltningsberättelsen där det framgår att bolaget planerar att göra en kapitaltillförsel i slutet av året, och att denna kapitaltillförsel är nödvändig för att säkerställa den fortsatta driften de kommande tolv månaderna. Kapitaltillförseln som planeras är, som framgår av förvaltningsberättelsen, ännu ej säkerställd. Detta tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som skapar betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten."*¹

Delårsrapporter

Följande delar i MedicPens icke reviderade, icke översiktligt granskade, delårsrapport för perioden januari - juni 2019 har införlivats genom hänvisning och utgör därmed en del av Prospektet: resultaträkning i sammandrag (s. 11) och balansräkning i sammandrag (s. 12 - 13). Delårsrapporten för perioden januari - juni 2019 återfinns på <https://mb.cision.com/Main/11586/2886113/1093707.pdf>.

Utdelningspolicy

MedicPen har ingen utdelningspolicy och har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets utveckling.

Betydande förändring av Bolagets finansiella ställning

Inga betydande förändringar har inträffat avseende Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den senaste räkenskapsperiod för vilken antingen ett reviderat årsbokslut eller en delårsrapport har offentliggjorts (det vill säga sedan den 30 juni 2019).

¹ Årsredovisning för år 2018, s. 30.

Nyckeltal

MedicPen har offentliggjort nyckeltal i tidigare finansiella rapporter. MedicPen anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare då de möjliggör utvärdering av Bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt Bolagets redovisningsstandard.

Uppgifterna avseende nyckeltal nedan har, om inte annat anges, inte varit föremål för revision, men har beräknats utifrån siffror hämtade från Bolagets reviderade årsredo-

visningar avseende 2018 och 2017 samt från de oreviderade, icke granskade delårsrapporterna för perioderna januari – juni 2019 och 2018. I nedanstående tabell presenteras mått som inte definieras enligt Bolagets redovisningsstandard, om inte annat anges.

Nedan följer en beskrivning av MedicPens nyckeltal för varje räkenskapsår och delårsperiod som täcks av den historiska finansiella informationen som tagits med i Prospektet.

Nyckeltal	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Vinstmarginal*	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på eget kapital*	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på sysselsatt kapital i %*	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet %*	89,4	89,5	92,5	80,6
Balanslikviditet %*	787	677	1141	430
Kassalikviditet %*	604	513	979	417
Medelantalet anställda**	5	5	5	4
Antal aktier	157 624 012	112 228 971	157 624 012	112 228 971
Utdelning, föreslagen (kr) **	0	0	0	0

* Nyckeltal som inte definieras enligt Bolagets redovisningsstandard (K3). Uppgifterna som avser räkenskapsåren 2018 och 2017 är reviderade.

** Icke-finansiellt mått (riktlinjer om alternativa nyckeltal gäller ej).

Nyckeltalsdefinitioner och motivering till användning

Soliditet

Definition: Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Syfte: Bolaget anser att nyckeltalet visar på Bolagets långsiktiga stabilitet och betalningsförmåga.

Soliditet (%)	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31	2017-12-31
Eget kapital (SEK)	9 051 066	9 165 411	14 954 691	18 069 084
Balansomslutning (SEK)	10 126 728	10 236 428	16 168 045	22 431 703
Soliditet (%)	89,4	89,5	92,5	80,6

Vinstmarginal

Definition: Resultat efter finansiella poster / omsättning.

Syfte: Bolaget bedömer att detta nyckeltal är användbart för att bedöma Bolagets lönsamhet i förhållande till konkurrenter inom samma bransch.

Vinstmarginal (%)	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31	2017-12-31
Resultat efter finansiella poster (SEK)	-5 903 625	-9 329 535	-15 504 184	-18 588 671
Omsättning (SEK)	513 969	2 608	2 608	0
Vinstmarginal (%)	neg	neg	neg	neg

Räntabilitet på eget kapital

Definition: Resultat efter finansiella poster / justerat eget kapital.

Syfte: Bolaget anser att nyckeltalet är användbart för att visa hur effektivt Bolaget använder investerat kapital för att generera avkastning.

Räntabilitet på eget kapital	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31	2017-12-31
Resultat efter finansiella poster (SEK)	-5 903 625	-9 329 535	-15 504 184	-18 588 671
Justerat eget kapital (SEK)	9 051 066	9 165 411	14 954 691	18 069 084
Räntabilitet på eget kapital (%)	neg	neg	neg	neg

Räntabilitet på sysselsatt kapital (%)

Definition: Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader / genomsnittligt sysselsatt kapital.

Syfte: Bolaget anser att nyckeltalet är användbart för att visa avkastningen gällande lånat och eget kapital.

Räntabilitet på sysselsatt kapital (%)	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31	2017-12-31
Resultat efter finansiella poster (SEK)	-5 903 625	-9 329 535	-15 504 184	-18 588 671
Finansiella kostnader (SEK)	-5 589	-31 039	-44 385	-249 385
Sysselsatt kapital (SEK)	9 051 066	9 302 411	14 954 691	18 364 298
Räntabilitet på sysselsatt kapital (%)	neg	neg	neg	neg

Balanslikviditet (%)

Definition: Omsättningstillgångar / kortfristiga skulder.

Syfte: Bolaget bedömer att nyckeltalet är användbart för att visa Bolagets betalningsförmåga på kort sikt.

Balanslikviditet (%)	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31	2017-12-31
Omsättningstillgångar (SEK)	8 467 715	7 247 029	13 845 118	18 775 831
Kortfristiga skulder (SEK)	1 075 662	1 071 017	1 213 354	4 362 619
Balanslikviditet (%)	787	677	1 141	430

Kassalikviditet (%)

Definition: Omsättningstillgångar minus varulager / kortfristiga skulder.

Syfte: Bolaget bedömer att nyckeltalet, som ett komplement till balanslikviditeten, är användbart för att visa Bolagets betalningsförmåga på kort sikt.

Kassalikviditet (%)	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31	2017-12-31
Omsättningstillgångar minus varulager (SEK)	6 496 719	5 496 269	11 874 122	18 176 584
Kortfristiga skulder (SEK)	1 075 662	1 071 017	1 213 354	4 362 619
Kassalikviditet (%)	604	513	979	417

Medelantal aktier

Definition: Genomsnittligt antal aktier under räkenskapsåret.

Syfte: Nyckeltalet används för att kunna beräkna nyckeltal per aktie.



Information om aktieägare och värdepappersinnehavare

Större aktieägare

Större ägare per datum för Prospektet

MedicPen hade totalt 3 480 aktieägare per den 30 juni 2019. Endast en ägare, Försäkringsbolaget Avanza Pension, innehar ägarandelar i Bolaget som överstiger fem procent. Samtliga aktier i Bolaget har samma röstvärde. Försäkringsbolaget Avanza Pension innehade per den 30 juni 2019 11,23 procent av aktie- och röstetalet i Bolaget.² Försäkringsbolaget Avanza Pension är ett helägt dotterbolag till det noterade moderbolaget Avanza Bank Holding AB (publ).

Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att eventuell kontroll inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) samt de regler om öppenhet som gäller för bolag vars aktier är upptagna till handel på en handelsplattform utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av sin kontroll över ett bolag.

Aktieägaravtal och aktieägarföreningar

Såvitt styrelsen för MedicPen känner till finns inte några aktieägaravtal, aktieägarföreningar eller andra överenskommelser mellan aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

MedicPen har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

Intressekonflikter

En del av de ledande befattningshavarna och styrelseledamöterna i Bolaget äger aktier i MedicPen. Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt mellan de skyldigheterna som personer inom förvaltnings-, lednings- och/eller tillsynsorgan eller andra personer i ledande befattningar i MedicPen har gentemot Bolaget och dessa personers privata intressen.

Transaktioner med närstående parter

Sigrun Axelsson, AXOS Consulting 23 690 kronor
Fredrik Westman, Håkull Communication AB 452 658 kronor

Samtliga transaktioner har skett på marknadsmässiga villkor.

Ersättningen till Sigrun Axelsson har utbetalats för konsultuppdrag avseende ledning av Bolaget som interim-VD. Ersättningen till Fredrik Westman har utbetalats för uppdrag avseende ekonomi, redovisning och ledning av Bolaget.

Löner framgår av avsnittet *Företagsledning*.

Aktiekapital

Aktiekapitalet i MedicPen ska enligt bolagsordningen utgöra lägst 7 000 000 SEK och högst 28 000 000 SEK. Antalet aktier ska vara lägst 112 000 000 och högst 448 000 000 stycken. Registrerat aktiekapital uppgick per den 1 januari 2018 till 7 014 340,6975 fördelat på 112 228 971 aktier och både per den 31 december 2018, och per den 30 juni 2019 till 9 851 542,7650 SEK fördelat på 157 624 012 aktier. Kvotvärde är 0,0625 SEK. Aktierna har emitterats enligt aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor. Alla aktier är fullt betalda.

Stiftelseurkund och bolagsordning

Det finns inga bestämmelser i Bolaget bolagsordning, stadgar eller motsvarande som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen över Bolaget. Inlösen av aktier regleras inte i bolagsordningen utan styrs av aktiebolagslagens regler.

Väsentliga kontrakt

Nedan följer en kort sammanfattning av varje väsentligt kontrakt, utom sådana som ingåtts inom ramen för den normala verksamheten, i vilket Bolaget är part och som ingåtts under en period av ett år omedelbart före offentliggörandet av Prospektet.

Avtal med TELENTA Aktiebolag

Syftet är att TELENTA Aktiebolag ska sälja Medimi@Smart och medicinhanteringssystemet på den svenska marknaden. MedicPen har sedan en längre tid haft samarbete med TELENTA, vilket har offentliggjorts den 22 januari 2019, men har nu dokumenterat formerna för samarbetet i ett avtal. Avtalet gäller från 10 september 2019 tills vidare. Sekretessavtal med TELENTA Aktiebolag ingicks den 2 oktober 2018 och är giltigt så länge och till den utsträckning det finns konfidentiell information.

Samarbetsavtal med Inission Malmö AB

MedicPen och Inission Malmö AB har ingått avtal om kontraktstillverkning av Medimi@Smart och en första leverans har beställts för leverans till årsskiftet 2019/2020. Avtalet innebär att Medimi@Smart kan produceras i volym och kan levereras till beställande kunder. Avtalet med Inission Malmö AB ingicks den 27 september 2019.

Sekretessavtal med Zenit Design Group Aktiebolag

Syftet är att Zenit Design Group Aktiebolag och MedicPen ska ingå avtal om att Zenit Design Group Aktiebolag ska bistå i produktionsanpassningen av Medimi@Smart. Sekretessavtalet med Zenit Design Group Aktiebolag ingicks 8 januari 2018. Avtalet är giltigt så länge och till den utsträckning det finns konfidentiell information.

² Information hämtad från <https://spotlightstockmarket.com/sv/bolag/irabout?InstrumentId=XSAT01000492>.

Tillgängliga dokument

Tillhandahållande av handlingar

Kopior av följande dokument finns under hela Prospektets giltighetstid tillgängliga på Bolagets webbplats, www.medicpen.com, och kan under samma period granskas på MedicPens besöksadress på ordinarie kontorstid under vardagar:

- Bolagsordning för MedicPen,
- Årsredovisning jämte revisionsberättelse för 2018 och 2017,
- Delårsrapporter för perioderna januari-juni 2019 och 2018, och
- Prospektet.

MedicPens stiftelseurkund kan erhållas från Bolagsverket och finns tillgänglig för inspektion på Bolagets huvudkontor.

Avseende införlivande dokument, se sida 3 i Prospektet.



Fler varma händer i omsorgen

MedicPens vision är att bidra till ökad följsamhet och ett tryggare och bättre liv för alla dem som behöver hjälp att ta sina mediciner.

MedicPen AB (publ)

Zinkgatan 2,
234 35 Lomma, Sweden

Tel: +46 (0)40 100 800

E-post: info@medicpen.com

www.medicpen.com

medicpen