

Micropos Medical AB (publ) – Informationsdokument avseende företrädesemission

21 mars 2025

Information om emittenten

Micropos Medical AB (publ) ("Micropos" eller "Bolaget") är ett publikt aktiebolag, vilket regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 2 september 2003 med organisationsnummer 556648-2310. Nuvarande firma registrerades den 14 januari 2004. Bolaget följer svensk lagstiftning och aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är sedan 2009-12-21 noterat på Spotlight Stock Market. Bolagets säte är Västra Götalands län, Göteborgs kommun.

Bolagets identifieringskod för juridiska personer, LEI-kod är 549300V5NDRBUXO4Y86.

Bolagets hemsida är www.micropos.se

Styrelsens ansvarsförklaring

Styrelsen för Micropos är ensamt ansvarig för innehållet i detta dokument. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i detta dokument med sakförhållandena och inga uppgifter som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Behörig myndighet

Dokumentet är inget prospekt enligt betydelsen i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har inte godkänt eller granskat dokumentet. Detta Förenklade Informationsdokument har upprättats i enlighet med Spotlights regelverk. Emissionen är inte en emission som omfattas av prospektskyldighet i enlighet med Prospektförordningen. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För detta dokument och erbjudandet som beskrivs häri gäller svensk rätt. Tvist med anledning av dokumentet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Göteborgs tingsrätt ska utgöra första instans.

Efterlevnad av rapportskyldighet och offentliggjord information

Styrelsen för Micropos Medical AB intygar härmed att Bolaget fortlöpande efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period Bolagets värdepapper har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG, i förekommande fall, förordning (EU) nr 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565. Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget, vid tidpunkten för erbjudandet, inte skjuter upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) 596/2014. Den obligatoriska information som emittenten offentliggör i enlighet med skyldigheter att offentliggöra löpande information finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.micropos.se

Bakgrund och motiv

Styrelsen i Micropos Medical AB har med stöd av det bemyndigande som gavs på årsstämman den 29 maj 2024 beslutat om att genomföra en nyemission av högst 20 000 000 aktier, motsvarande cirka 25 MSEK med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("Företrädesemission").

Micropos är ett svenskt medicintekniskt företag som utvecklar, marknadsför och säljer utrustning för realtidsövervakning av prostatans rörelse vid strålbehandling. Bolagets utrustning ger ökad träffsäkerhet vilket bidrar till bättre behandlingsresultat och mindre biverkningar. Bolagets kunder är vårdgivare runt om i världen som genom stort personligt engagemang, nytänkande och omfattande branschkunskap erbjuds en lösning som avsevärt minskar samhällets kostnader, ökar vårdens effektivitet och ökar livskvaliteten för patienten vid strålbehandling av prostatan.

Under 2024 har Bolaget gjort betydande framsteg och ökat sin närvaro på viktiga marknader, vilket stärkt företagets marknadsposition som lett till konkreta förbättringar inom både klinisk behandling och teknologisk utveckling. En av de mest framstående prestationerna under året har varit det ökade intresset från internationella sjukhus och kliniker för Raypilot® System, Micropos innovativa system för precisionsstrålbehandling. Under 2024 har bolaget slutit avtal med ett antal nya kliniker och sjukhus som valt att implementera Raypilot® System som ett behandlingsalternativ. Dessa inkluderar en rad framstående institutioner i Europa och USA, vilket markerar att ett skifte mot en global acceptans för Bolagets teknologi. Bland de nya sjukhusen finns Medical University of South Carolina, Fribourg University Hospital in Schweiz och den ansedda privata vårdkedjan Hirslanden i Geneve. Detta innebär inte bara en utvidgad användning av Raypilot® System, utan också en förstärkt position på en växande marknad för precisionsmedicin. För varje ny klinik som implementerar lösningen, får fler patienter tillgång till mer träffsäkra, effektiva och skonsamt behandlingsalternativ, vilket är kärnan i bolagets agerande.

En annan viktig händelse under året var de lovande resultaten från PACE A-studien i Storbritannien, som visade att män som genomgår strålbehandling för prostatacancer med strålbehandling kan förvänta samma överlevnadsgrad som de som genomgår kirurgi men med mindre biverkningar i form av urinläckage samt i en mycket högre grad bibehållen sexuell funktion. Detta är ett stort genombrott inom området precisionsbehandling och understryker den positiva inverkan som strålning innebär. Med ökad träffsäkerhet kommer denna patientgrupp få ytterligare förbättrat resultat. Genom att bevara fysiska funktioner efter behandlingen får patienter en förbättrad livskvalitet.

Micropos inledde 2025 med att erhålla orders på två Raypilot® System, till Athens Medical Center, Grekland och sjukhuset i Fribourg, Schweiz, som båda väljer att köpa system efter ett första hyresavtal. Båda systemen kommer att faktureras under våren.

Med positiva kliniska resultat, en omvärld som är på väg att förändra strålbehandling för prostatacancer och en organisation som är rustad för framtida utmaningar, så ser bolaget fram emot 2025 med stor tillförsikt. Micropos Medical AB har tagit stora kliv framåt under 2024, och ser fram emot att fortsätta arbetet med att förändra strålbehandling och förbättra livskvaliteten för patienter med prostatacancer. För att kunna säkerställa en stabil försäljningstillväxt krävs ytterligare kapital. Bolaget ser stora möjligheter till utökad försäljning på den europeiska marknaden under kommande år, likväl som ett genombrott på den amerikanska marknaden är fullt möjligt. Företrädesemissionen avser stödja den fortsatta expansionen på den internationella marknaden i syfte att nå ett positivt kassaflöde och resultat.

Användning av emissionslikviden

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 24,5 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 0,5 MSEK. Vid full teckning i Företrädesemissionen avses nettolikviden disponeras enligt följande:

- Försäljnings- och marknadsföringskostnader, 50 procent,
- Stärka rörelsekapitalet, 38 procent,
- Regulatoriska kostnader, 12 procent.

Bolaget har erhållit teckningsförbindelse om cirka 32 procent av emission och garantiåtagande om ytterligare 20 procent av emissionen. Huvuddelen av teckningsåtagandet och garantiåtagandet står Bolagets styrelseordförande Ove Mattsson för.

Garantiåtagandet görs helt utan kostnad för Bolaget. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 17 mars 2025 var införd som aktieägare enligt den av Euroclear Sweden AB ("**Euroclear Sweden**") för Micropos Medical AB räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till sina befintliga aktieinnehav i Bolaget på avstämningsdagen. Innehav av en (1) aktie per avstämningsdagen berättigar innehavaren till en (1) teckningsrätt, varvid elva (11) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,85 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 24 mars 2025 till och med den 9 april 2025. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den sista dagen av teckningsperioden, dvs. den 9 april 2025.

Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Micropos Medical ABs hemsida,

<https://micropos.se/>

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med 24 mars 2025 till och med den 4 april 2025 under beteckningen MPOS TR 250317. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0024219968. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter vilka förvärfvas 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 inte har sålts senast den 4 april 2025 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 9 april 2025 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 17 mars 2025 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuings plattform. I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden ska teckning med stöd av teckningsrätter göras på Nordic Issuing AB:s ("**Nordic Issuing**") plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Ofullständig eller felaktigt ifyllt särskild anmälan kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företrädesrätt till sin förvaltare enligt dennes rutiner. För att kunna återropa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälan för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälan insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Teckning över 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan leverera värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda och genomförd.

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID (NID-nummer) eller National Client Identifier (NCI-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Nordic Issuing vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningsedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod inte finns får Nordic Issuing inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter avses tilldelning av resterande aktier inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: i första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en av de som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter utnyttjat för teckning av aktier; i andra hand till annan som anmält sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och

för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och i tredje hand ska tilldelning av eventuella återstående aktier upp till det belopp som omfattas av tecknings- och garantiåtaganden ske till de som har ingått garantiåtaganden, pro rata i förhållande till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

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 via e-post. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Er läggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. De som tecknar aktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Nordic Issuing på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Handel med BTA kommer att äga rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 24 mars 2025 fram till och med företrädesemissionen blir registrerad på Bolagsverket. Företrädesemissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket. Ifall delregistrering används kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i VPC-systemet. BTA kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas om aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart den andra delen av Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Endast BTA 1 kommer att tas upp till handel på Spotlight Stock Market.

Rätt till utdelning

De nya aktierna ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter emissionsbeslutet. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 17 2025, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Övrigt

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Informationsdokumentet.

Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Nordic Issuing kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Om likviden för tecknade aktier 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 att återbetalas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 17, 2025.

Utspädningseffekter

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kan komma att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 8,33 procent men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

Tecknings- och garantiåtaganden

Företrädesemissionen omfattas av tecknings- och garantiåtaganden uppgående till cirka 13,4 MSEK, motsvarande drygt 52 procent av Företrädesemissionen, i enlighet med tabell nedan. Varken tecknings- eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättningar.

<i>Teckningsåtagare</i>	<i>Tecknings- förbindelse (SEK)</i>	<i>Tecknings- förbindelse (aktier)</i>	<i>Datum</i>
Ove Mattsson, styrelseordförande	7 315 678	3 954 421	2025-03-07
Lena Westergren	481 691	891 128	2025-03-14
Thomas Lindström	322 782	174 477	2025-03-07
Richard Forsberg, VD	264 117	142 766	2025-03-07
Olof Sandén	57 007	30 185	2025-03-14

<i>Garantiåtagande</i>	<i>Garanti- förbindelse (SEK)</i>	<i>Garanti- förbindelse (aktier)</i>	<i>Datum</i>
Ove Mattsson, styrelseordförande	5 000 000	2 702 702	2025-03-07

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen är planerat till den 11 april 2024, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats. Bolaget kommer att publicera utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

Handelsbeteckningar

Handelsbeteckningen för Bolaget aktie är MPOS. ISIN-kod för aktien är SE0002834507. CFI-kod är ESVUFR och FISN-koden är MICROPOS/SH.

För teckningsrätterna med handelsbeteckningen MPOS TR, som handlas mellan den 24 mars till den 4 april 2025, är ISIN-koden SE0024219968. CFI-kod är RSSXXR och FISN-koden är MICROPOS/SUBS RTS NL PD.

Betalda tecknade aktier med handelsbeteckningen MPOS BTA, som handlas från och med den 24 mars 2025 fram tills emissionen är registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske under vecka 17 2025, har ISIN-koden SE0024219976. CFI-kod är ESNUFR och FISN-koden är MICROPOS/SH.

RISKFAKTORER

En investering i Micropos Medical AB utgör en affärsmöjlighet, men innebär också risker. Dessa kan på grund av omvärldsfaktorer och Bolagets affärsinriktning vara svåra att kvantifiera. Hela det investerade kapitalet kan förloras. I företag med ringa eller begränsad historik kan risken ses som extra stor. För att bedöma Bolaget är det viktigt att beakta de personer som skall driva verksamheten, deras bakgrund, samt riskprofilen i den verksamhet som skall bedrivas. Den som överväger att köpa aktier i Micropos bör inhämta råd från kvalificerad rådgivare. Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som har betydelse för bedömningen av Bolaget och dess aktie. Riskfaktorerna är inte framställda i prioriteringsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Riskerna bedöms utifrån skalan låg, medel och hög.

BOLAGS- OCH BRANSCHRISKER

Ersättningsystem

Micropos möjligheter att kommersialisera Raypilot är bland annat beroende av nivån på den ersättning som sjukhus och kliniker kan erhålla. Ersättningsystemen varierar mellan olika länder. Förändringar i nuvarande ersättningsystem relaterade till sjukvårdsprodukter eller implementering av nya regler kan ha en direkt inverkan på efterfrågan på Bolagets produkter.

Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på ovanstående.

Begränsade resurser

Micropos är ett litet bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt att resurserna disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolagets resurser inte räcker till och att Bolaget därmed drabbas av finansiella såväl som operativt relaterade problem.

Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på ovanstående.

Beroende av nyckelpersoner och rekrytering

Micropos framtida tillväxt bedöms i hög grad bero på företagsledningens, styrelsens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Det finns en risk att Micropos inte kommer att kunna behålla dessa nyckelpersoner eller att man inte kommer att kunna rekrytera ny kvalificerad personal i framtiden. Om någon av Micropos nyckelpersoner slutar eller Micropos misslyckas med att vid behov rekrytera ny kvalificerad personal kan detta komma att inverka negativt på Micropos verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på ovanstående.

Begränsad klinisk användning

Den nya produktgenerationen av Raypilot med Hypocath bygger på den erfarenhet och tekniska funktionalitet som den tidigare produkten. Den nya produkten kan behöva justeras ytterligare för att få optimal funktion och passa in i klinikers patientflöde. Detta kan innebära att det drar ut på tiden innan produkten blir regelbundet använd eller att användningen helt uteblir.

Bolaget bedömer denna risk som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på ovanstående.

Regulatorisk risk

Regelverket för medicinteknik är under förändring och tolkningarna blir allt hårdare. Ett nytt europeiskt regelverk planerades att införas under 2020 som medicintekniska företag skall anpassa sig till och följa för att kunna lansera nya produkter och uppdateringar på befintliga produkter. Det finns en övergångsperiod på några år där företag skall anpassa sig till det nya regelverket. Dock finns det idag endast ett fåtal anmälda organ som är godkända att certifiera nya företag och EU-kommissionen har redan beslutat om att skjuta upp införandet av det nya regelverket ett år på grund av den rådande situationen med Coronapandemin.

Bolaget bedömer denna risk som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på ovanstående.

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än förväntat innan Bolaget uppnår en kontinuerlig stabil lönsamhet. Det kan inte heller uteslutas att Micropos i framtiden har ett större kapitalbehov än vad som idag bedöms som nödvändigt. Det finns inga garantier för att ett sådant utökat kapitalbehov kan anskaffas på för aktieägarna fördelaktiga villkor. En försämrad lönsamhet kan även påverka Bolagets marknadsvärde negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på ovanstående.

Forskningsrisker

Det finns risker med den forskning som kommer Micropos till godo. Utfallen av de forskningsstudier som hittills publicerats har varit positiva. Detta är dock ingen garanti för att inte resultat av framtida forskning, inom områden, kan ha negativa utfall.

Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på ovanstående.

Skydd av immateriella rättigheter och know how

Micropos tillgångar består i viss utsträckning av immateriella rättigheter. Framtida produkter och teknologiutveckling kan komma att innebära att immateriella rättigheter utgör en allt större del av koncernens samlade tillgångsmassa. Det finns alltid en risk att Micropos inte kan hävda sina rättigheter fullt ut. Detta skulle kunna komma att inverka negativt på Micropos verksamhet, resultat och finansiella ställning. Det finns alltid en risk att nya teknologier och produkter utvecklas som kringgår eller ersätter Micropos nuvarande och framtida immateriella rättigheter. Micropos är dessutom beroende av know how och det kan inte uteslutas att konkurrenter utvecklar motsvarande know how, eller att Micropos inte lyckas skydda sitt kunnande eller varumärke på ett effektivt sätt. En sådan utveckling skulle kunna ge en negativ inverkan på Micropos. Det kan inte uteslutas att Micropos oavsiktligt kan anses göra intrång i annans immateriella rättigheter. Det kan inte heller uteslutas att Micropos av i dagsläget okänd anledning dras in i domstolsprocesser av konkurrenter för påstådda intrång i konkurrenters rättigheter. Intrångstvister kan, i likhet med andra tvister, vara kostsamma och tidskrävande och därför ha en negativ inverkan på Micropos verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på ovanstående.

Försäljningsrisk

Det går inte att med säkerhet fastslå att de produkter som Bolaget utvecklat och säljer får det positiva mottagande på marknaden som förespeglats i detta memorandum. Omsättningen kan bli lägre och marknadsetableringen kan ta längre tid än vad Bolaget idag har anledning att förvänta sig.

Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på ovanstående.

Konkurrens

De produkter som Micropos tillverkar åt sina kunder kan komma att utsättas för ökad eller förändrad konkurrens genom utvecklandet av nya produktlösningar. Om ett bolag utvecklar en ny produkt med förbättrade egenskaper, jämfört med andra tillgängliga alternativ, kan den nya produkten ta marknadsandelar på bekostnad av redan befintliga produkter, vilket i sin tur kan påverka försäljningsvolymerna av äldre konkurrerande produkter negativt. I de fall Micropos tillverkar ett sådant äldre konkurrerande produktalternativ kan således nya produkter komma att inverka negativt på Micropos verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på ovanstående.

Produktansvar och försäkringsskydd

Micropos verksamhet, exempelvis rörande produktutveckling och produktion, kan medföra risk för produktansvar. Trots att Micropos har ett försäkringsskydd mot produktansvar kan det inte uteslutas att Micropos blir föremål för skadeståndsanspråk, som inte helt eller delvis täcks av försäkring, i händelse av skador till följd av användande av produkter som utvecklats eller tillverkats av Micropos. Det kan inte heller uteslutas att någon riktar skadeståndsanspråk mot Micropos på annan grund och att inte heller detta helt eller delvis täcks av Micropos försäkringsskydd. Bifall till sådana skadeståndsanspråk skulle kunna komma att inverka negativt på Micropos verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på ovanstående.

Likviditetsbrist

Likviditetsrisk avser risken för att Micropos på grund av brist på likvida medel inte kan fullgöra sina ekonomiska åtaganden eller får minskad möjlighet att bedriva verksamheten på ett effektivt sätt. Micropos likviditet påverkas bland annat av betalningsvillkor i krediter till kunder och krediter från leverantörer. Det kan inte uteslutas att Micropos som en följd av idag okända händelser kan komma att få en brist på likvida medel vilket i sin tur skulle kunna komma att inverka negativt på Micropos verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på ovanstående.

Risker förenade med framtida finansieringsbehov

Det kan inte uteslutas att det i framtiden kommer att uppstå behov av ytterligare finansiering av Micropos. Om Micropos inte får tillgång till finansiering på för Micropos acceptabla villkor, kan detta få en negativ inverkan på Micropos verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel.

Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på ovanstående.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Aktierelaterade risker

Risk och risktagande är en oundviklig faktor i aktieäggande. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra knutna till aktiemarknaden som helhet. Det är inte möjligt för ett enskilt bolag att kontrollera de faktorer som påverkar Bolagets aktiekurs. Eftersom en investering i aktier både kan komma att stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kommer att få tillbaka det satsade kapitalet.

Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på ovanstående.

Likviditetsrisk

En akties likviditet påverkar möjligheten att handla i dessa värdepapper vid önskad tidpunkt. Det finns en risk att den som tecknar aktier i nyemissionen som beskrivs i detta Memorandum inte kommer att kunna köpa eller sälja aktier i den löpande handeln vid önskad tidpunkt om det vid den tidpunkten föreligger en låg likviditet i aktien. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som hög.

Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på ovanstående.

Utspädning genom framtida emissioner

Micropos kan i framtiden för att säkerställa kapital för fortsatt utveckling och produktion att behöva genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument. Sådana emissioner kan komma att genom utspädning minska aktieägarens relativa ägande och röstandel samt vinst per aktie för de innehavare av aktier i Bolaget som inte deltar i kommande emissioner. Vidare kan eventuella nyemissioner komma att få en negativ effekt på Micropos-aktiens marknadspris. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som hög.

Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på ovanstående.

Framtida utdelning

Micropos är i en expansionsfas och eventuella rörelse- och kassaöverskott för kommande år är därför planerade att återinvesteras i Bolagets fortsatta expansion och utveckling av verksamheten. Bolagets ägare måste därför för de närmaste åren förlita sig till endast aktiens kursutveckling som avkastning.

Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på ovanstående.

Ej säkerställda teckningsförbindelser

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser med ett antal olika parter i nu förestående nyemission. Teckningsförbindelserna har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet negativt genom minskade finansiella resurser för att driva verksamheten framåt.

Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på ovanstående.

Ägare med betydande inflytande

Aktieägare som direkt eller indirekt via bolag har betydande inflytande i Micropos har möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande i ärenden som framläggs till Micropos aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och en eventuell ökning av aktiekapitalet, samgående eller försäljning av samtliga, eller nästan samtliga, Micropos tillgångar. De större aktieägarnas intressen sammanfaller kanske inte med Micropos eller andra aktieägares intressen, och de större aktieägarna

skulle kunna utöva inflytande över Micropos på ett sätt som inte främjar de andra aktieägarnas intresse på bästa sätt.

Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på ovanstående.

Marknadsplats

Micropos aktie handlas på Spotlight Stock Market, som står under Finansinspektionens tillsyn. Värdepapper som är noterade på Spotlight Stock Market omfattas inte av lika omfattande regelverk som de värdepapper som är upptagna till handel på reglerade marknader. Spotlight Stock Market har ett eget regelsystem som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning kan en placering i Micropos vara mer riskfylld än en placering i ett värdepapper som handlas på reglerad marknad.

Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg negativ påverkan på ovanstående.