

Inbjudan till teckning av units i MedicPen AB (publ)



medicpen

Information till investerare

Vissa definitioner

”Bolaget” eller ”MedicPen” avser MedicPen AB (publ), org. nr 556576-4809.

”Euroclear” avser Euroclear Sweden AB.

”Nyemissionen” avser den förestående företrädesemissionen av units som beskrivs i Prospektet.

”Prospektet” avser detta prospekt.

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

Med anledning av styrelsens beslut att emittera units bestående av aktier och teckningsoptioner (”Erbjudandet”), har Bolaget upprättat Prospektet. De nya aktierna och teckningsoptionerna 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 och teckningsoptionerna. Erbjudandet att teckna nya aktier och teckningsoptioner 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 och teckningsoptioner enligt Erbjudandet kommer varje person som tecknar nya aktier och teckningsoptioner att anses ha gjort eller, i vissa fall, bli ombedd att göra vissa utfästelser vilka MedicPen kommer att förlita sig på.

Detta Prospekt har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen om handel med finansiella instrument. Godkännande och registrering innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

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. Informationen på Bolagets webbplats är inte införlivad i detta Prospekt och utgör inte en del av detta Prospekt i vidare mån än som framgår av detta Prospekt.

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 de nya aktierna och teckningsoptionerna 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 nya aktier och teckningsoptioner sker, 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. Värdet 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 avsnitten Finansiell utveckling i sammandrag och Eget kapital, skulder och annan finansiell information nedan samt i de årsredovisningar som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Innehållsförteckning

INFORMATION TILL INVESTERARE.....	2
NYEMISSIONEN I SAMMANDRAG	3
SAMMANFATTNING	4
RISKFaktorER.....	15
INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS.....	19
BAKGRUND OCH MOTIV	20
VD HAR ORDET	21
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	22
MARKNAD	25
VERKSAMHETSBEskRIVNING.....	27
FINANSIELL UTVECKLING I SAMMANDRAG.....	30
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	37
EGET KAPITAL, SKULDER OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION.....	39
AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	41
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR.....	43
BOLAGSSTYRNING	46
LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION	47
BOLAGSORDNING.....	50
DEFINITIONER.....	52
ADRESSER.....	53

Nyemissionen i sammandrag

Teckningstid

4 oktober 2017 – 18 oktober 2017

Teckningspost

En unit. Varje unit består av tre aktier och en teckningsoption av serie TO 4.

Teckningskurs

3 SEK per unit, vilket motsvarar 1 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningskurs och teckningstid för teckningsoption av serie TO 4

En teckningsoption av serie TO 4 berättigar till teckning av en ny aktie under perioden 21 maj – 1 juni 2018 till en teckningskurs som motsvarar 70 procent av ett volymvägt genomsnitt av handelskursen för Bolagets aktier under perioden 2 maj – 16 maj 2018. Teckningskursen kan dock inte understiga 1,25 SEK/aktie eller överstiga 2,00 SEK/aktie. Teckningsoptionerna avses bli föremål för handel på Aktietorget.

Emissionsvolym

Högst 28 043 533 aktier och högst 9 347 844 teckningsoptioner av serie TO 4. MedicPen tillförs (före avdrag för emissionskostnader) 28,0 MSEK vid full teckning i Nyemissionen och ytterligare 11,7-18,7 MSEK vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna.

Antal aktier innan Nyemissionen

84 130 600 stycken.

Marknadsplats

Bolagets aktier handlas på Aktietorget. Teckningsoptionerna avses tas upp till handel på Aktietorget.

Tecknings- och garantiåtaganden

MedicPen har erhållit garantiåtaganden om cirka 22,4 MSEK, motsvarande cirka 80 procent av emissionslikviden. Åtagandena är inte säkerställda.

Offentliggörande av utfall

Utfallet av Nyemissionen beräknas offentliggöras omkring den 24 oktober 2017.

Övrigt

ISIN-kod för aktierna	SE0001860511
ISIN-kod för teckningsoption TO 4	SE0010440933
Kortnamn för aktierna på Aktietorget	MPEN
Kortnamn för teckningsoption TO 4 på Aktietorget	MPEN TO 4

Finansiell kalender

Delårsrapport för januari – september 2017	22 november 2017
Bokslutskommuniké 2017	21 februari 2018
Årsredovisning 2017	26 april 2018

Sammanfattning

Prospektsammanfattningar består av punkter som ska innehålla viss information. Dessa punkter är numrerade i avsnitt A–E (A.1 – E.7). Denna sammanfattning innehåller de punkter som ska ingå i en sammanfattning avseende nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Eftersom inte alla punkter är tillämpliga, finns det luckor i numreringen av punkterna. Även om en punkt i och för sig ska ingå i nu aktuell sammanfattning, kan det förekomma att relevant information beträffande sådan punkt saknas. I dessa fall innehåller sammanfattningen en kort beskrivning av informationskravet tillsammans med angivelsen "Ej tillämplig".

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR		
A.1	Varningar	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet och värdepappersnoten. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i ett prospekt anförts vid domstol, kan den investerare som är kârändande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
A.2	Finansiella mellanhänder	Ej tillämplig; Erbjudandet omfattar inga finansiella mellanhänder.

AVSNITT B – EMTTENT OCH EVENTUELL GARANTIGIVARE		
B.1	Firma och handelsbeteckning	MedicPen Aktiebolag (publ)
B.2	Säte och bolagsform	MedicPen är ett publikt aktiebolag, bildat i Sverige enligt svensk rätt, med säte i Lomma. Verksamheten regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551).
B.3	Huvudsaklig verksamhet	MedicPen AB är ett medicinteknikbolag vars huvudsakliga affärsmodell är att utveckla, tillverka och marknadsföra patenterade produkter som möjliggör för patienter och sjukvården att optimera sin egen eller patienters medicinering. Produkterna erbjuder också unika möjligheter för läkemedelsindustrin att kunna följa läkemedelsintag vid kliniska prov. I det senare fallet kan läkemedelsföretaget kontinuerligt följa och förbättra resultaten vid kliniska prövningar.
B.4a	Viktiga trender i branschen	Samhället har höga kostnader för bl.a. vård, sjukskrivningar och produktionsbortfall som är relaterade till bl.a. låg följsamhet vid medicinering. Det har blivit allt vanligare att hem kopplas upp mot Internet och blir s.k. Smarthomes. MedicPens Internet-baserade produkter passar mycket bra in i denna miljö då resurserna kan minskas eftersom sköterskorna inte behöver åka hem till patienten för att se om denne tar sin medicin. På så sätt friläggas tid till att vårda andra patienter istället. För läkemedelsbolagen innebär utvecklingen mot Smarthomes ökad kostnadseffektivitet då även patienter i hemmen kan delta i kliniska prövningar av nya läkemedel. Den bristande produktiviteten när det gäller nyutveckling inom läkemedelsindustrin och relaterad medicinteknik har medfört stora besparingsprogram. Detta har lett till att satsningen på intern utveckling av läkemedel och utrustning minskar. Som en konsekvens av detta riktar läkemedelsbolagen sina blickar mot externa innovativa leverantörer av bland annat medicinteknik, som till exempel MedicPen, för att nå sina uppsatta affärsmål.
B.5	Koncernstruktur	Ej tillämplig; all verksamhet bedrivs i MedicPen AB (publ). Bolaget har inget moderbolag eller dotterbolag.

B.6	Anmälningsskyldiga personer, större aktieägare samt kontroll av Bolaget	<p>Bolaget känner inte till att det finns någon kontroll av Bolaget. Alla aktier i Bolaget har samma röststyrka. Endast en ägare i bolaget hade per den 30 juni 2017 ägarandelar som överstiger fem procent.</p> <table border="1" data-bbox="550 495 1238 819"> <thead> <tr> <th>#</th> <th>Ägare</th> <th>Kapital</th> <th>Röster</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>Avanza Pension</td> <td>13,09%</td> <td>13,09%</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>Kjell-Åke Andersson*</td> <td>1,97%</td> <td>1,97%</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>Nordnet Pensionsförsäkring</td> <td>1,79%</td> <td>1,79%</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Summa 3 största aktieägare</td> <td>16,85%</td> <td>16,85%</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Övriga aktieägare</td> <td>83,15%</td> <td>83,15%</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Totalt</td> <td>100,0%</td> <td>100,0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>*Styrelseledamot</p>	#	Ägare	Kapital	Röster	1	Avanza Pension	13,09%	13,09%	2	Kjell-Åke Andersson*	1,97%	1,97%	3	Nordnet Pensionsförsäkring	1,79%	1,79%	Summa 3 största aktieägare		16,85%	16,85%	Övriga aktieägare		83,15%	83,15%	Totalt		100,0%	100,0%																																																									
#	Ägare	Kapital	Röster																																																																																				
1	Avanza Pension	13,09%	13,09%																																																																																				
2	Kjell-Åke Andersson*	1,97%	1,97%																																																																																				
3	Nordnet Pensionsförsäkring	1,79%	1,79%																																																																																				
Summa 3 största aktieägare		16,85%	16,85%																																																																																				
Övriga aktieägare		83,15%	83,15%																																																																																				
Totalt		100,0%	100,0%																																																																																				
B.7	Utvald ekonomisk information	<p>Nedanstående finansiella information i sammandrag är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar såvitt avser räkenskapsåren 2015 och 2016 och från Bolaget icke reviderade, icke översiktligt granskade halvårsrapporter för 2016 och 2017 såvitt avser perioderna 1 januari – 30 juni 2016 respektive 2017. Bolagets räkenskaper är upprättade i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 (K3).</p> <p>Resultaträkning i sammandrag</p> <table border="1" data-bbox="531 1111 1479 2121"> <thead> <tr> <th>SEK</th> <th>2017-01-01 2017-06-30 (oreviderade)</th> <th>2016-01-01 2016-06-30 (oreviderade)</th> <th>2016-01-01 2016-12-31 (reviderade)</th> <th>2015-01-01 2015-12-31 (reviderade)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rörelsens intäkter</td> <td>0</td> <td>74 042</td> <td>74 039</td> <td>17 700</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter</td> <td>67 923</td> <td>40 046</td> <td>122 996</td> <td>67 530</td> </tr> <tr> <td>Summa rörelsens intäkter</td> <td>67 923</td> <td>114 088</td> <td>197 035</td> <td>85 230</td> </tr> <tr> <td>Rörelsens kostnader</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Övriga externa kostnader</td> <td>-4 595 013</td> <td>3 958 724</td> <td>-7 371 632</td> <td>-3 349 353</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>-2 310 950</td> <td>-1 922 492</td> <td>-4 223 786</td> <td>-1 451 674</td> </tr> <tr> <td>Av- och nedskrivningar</td> <td>-674 599</td> <td>-982 880</td> <td>-1 679 537</td> <td>-1 961 889</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörliga kostnader</td> <td>-137 019</td> <td>-803 182</td> <td>-1 261 936</td> <td>-301 266</td> </tr> <tr> <td>Summa rörelsens kostnader</td> <td>-7 717 581</td> <td>-7 667 278</td> <td>-14 536 891</td> <td>-7 064 182</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>-7 649 658</td> <td>-7 553 190</td> <td>-14 399 856</td> <td>-6 978 952</td> </tr> <tr> <td>Resultat från finansiella investeringar</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter</td> <td>50</td> <td>104</td> <td>194</td> <td>323</td> </tr> <tr> <td>Räntekostnader och liknande resultatposter</td> <td>-28 653</td> <td>-99 143</td> <td>-136 006</td> <td>-120 892</td> </tr> <tr> <td>Summa resultat från finansiella investeringar</td> <td>-28 603</td> <td>-99 039</td> <td>-135 812</td> <td>-120 569</td> </tr> <tr> <td>Resultat efter finansiella poster</td> <td>-7 678 261</td> <td>-7 652 229</td> <td>-14 475 668</td> <td>-7 099 521</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>-7 678 261</td> <td>-7 652 229</td> <td>-14 475 668</td> <td>-7 099 521</td> </tr> </tbody> </table>	SEK	2017-01-01 2017-06-30 (oreviderade)	2016-01-01 2016-06-30 (oreviderade)	2016-01-01 2016-12-31 (reviderade)	2015-01-01 2015-12-31 (reviderade)	Rörelsens intäkter	0	74 042	74 039	17 700	Övriga intäkter	67 923	40 046	122 996	67 530	Summa rörelsens intäkter	67 923	114 088	197 035	85 230	Rörelsens kostnader					Övriga externa kostnader	-4 595 013	3 958 724	-7 371 632	-3 349 353	Personalkostnader	-2 310 950	-1 922 492	-4 223 786	-1 451 674	Av- och nedskrivningar	-674 599	-982 880	-1 679 537	-1 961 889	Övriga rörliga kostnader	-137 019	-803 182	-1 261 936	-301 266	Summa rörelsens kostnader	-7 717 581	-7 667 278	-14 536 891	-7 064 182	Rörelseresultat	-7 649 658	-7 553 190	-14 399 856	-6 978 952	Resultat från finansiella investeringar					Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	50	104	194	323	Räntekostnader och liknande resultatposter	-28 653	-99 143	-136 006	-120 892	Summa resultat från finansiella investeringar	-28 603	-99 039	-135 812	-120 569	Resultat efter finansiella poster	-7 678 261	-7 652 229	-14 475 668	-7 099 521	Periodens resultat	-7 678 261	-7 652 229	-14 475 668	-7 099 521
SEK	2017-01-01 2017-06-30 (oreviderade)	2016-01-01 2016-06-30 (oreviderade)	2016-01-01 2016-12-31 (reviderade)	2015-01-01 2015-12-31 (reviderade)																																																																																			
Rörelsens intäkter	0	74 042	74 039	17 700																																																																																			
Övriga intäkter	67 923	40 046	122 996	67 530																																																																																			
Summa rörelsens intäkter	67 923	114 088	197 035	85 230																																																																																			
Rörelsens kostnader																																																																																							
Övriga externa kostnader	-4 595 013	3 958 724	-7 371 632	-3 349 353																																																																																			
Personalkostnader	-2 310 950	-1 922 492	-4 223 786	-1 451 674																																																																																			
Av- och nedskrivningar	-674 599	-982 880	-1 679 537	-1 961 889																																																																																			
Övriga rörliga kostnader	-137 019	-803 182	-1 261 936	-301 266																																																																																			
Summa rörelsens kostnader	-7 717 581	-7 667 278	-14 536 891	-7 064 182																																																																																			
Rörelseresultat	-7 649 658	-7 553 190	-14 399 856	-6 978 952																																																																																			
Resultat från finansiella investeringar																																																																																							
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	50	104	194	323																																																																																			
Räntekostnader och liknande resultatposter	-28 653	-99 143	-136 006	-120 892																																																																																			
Summa resultat från finansiella investeringar	-28 603	-99 039	-135 812	-120 569																																																																																			
Resultat efter finansiella poster	-7 678 261	-7 652 229	-14 475 668	-7 099 521																																																																																			
Periodens resultat	-7 678 261	-7 652 229	-14 475 668	-7 099 521																																																																																			

Balansräkning i sammandrag

SEK	2017-06-30 (reviderade)	2016-06-30 (reviderade)	2016-12-31 (reviderade)	2015-12-31 (reviderade)
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>				
Aktiverade utvecklingskostnader	4 158 331	5 437 816	4 798 073	6 343 427
Summa immateriella anläggnings- tillgångar	4 158 331	5 437 816	4 798 073	6 343 427
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>				
Inventarier	163 954	255 725	198 811	177 940
Summa materiella anläggnings- tillgångar	163 954	255 725	198 811	177 940
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>				
Andelar i koncernföretag	2 803	0	2 803	0
Summa finansiella anläggnings- tillgångar	2 803	0	2 803	0
Summa anläggningstillgångar	4 325 088	5 693 541	4 999 687	6 521 367
Omsättningstillgångar				
Varulager	461 367	262 747	461 367	262 747
<u>Kortfristiga fordringar</u>				
Övriga kortfristiga fordringar	512 535	529 791	423 604	260 035
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	138 592	277 131	252 312	159 764
Summa kortfristiga fordringar	651 126	806 922	675 916	419 799
Kassa och bank	2 090 600	15 785 955	9 857 032	4 434 368
Summa omsättningstillgångar	3 203 093	16 855 624	10 994 315	5 111 914
Summa tillgångar	7 528 181	22 549 165	15 994 002	11 638 281

Balansräkning i sammandrag, forts

SEK	2017-06-30 (oreviderade)	2016-06-30 (oreviderade)	2016-12-31 (reviderade)	2015-12-31 (reviderade)
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	5 258 163	4 235 840	5 257 627	4 235 840
Reservfond	3 770 135	3 770 135	3 770 135	3 770 135
Pågående nyemission	-	18 569 180	12 426	-
Summa bundet eget kapital	9 028 298	26 575 155	9 043 188	8 005 975
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat	-12 812 682	-5 880 067	1 662 986	1 219 454
Överkursfond	17 645 023	7 548 053	17 630 133	7 548 053
Periodens resultat	-7 678 261	-7 652 299	-14 475 668	-7 099 521
Summa fritt eget kapital	-2 845 920	-5 984 243	4 817 451	1 667 986
Summa eget kapital	6 182 378	20 590 912	13 860 639	9 673 961
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	485 214	1 035 106	749 214	1 329 106
	485 214	1 035 106	749 214	1 329 106
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	557 810	507 679	459 014	257 081
Övriga kortfristiga skulder	38 923	122 172	56 394	37 675
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	263 856	293 296	868 741	340 458
Summa kortfristiga skulder	860 589	923 147	1 384 149	635 214
Summa skulder	1 345 803	1 958 253	2 133 363	1 964 320
Summa eget kapital och skulder	7 528 181	22 549 165	15 994 002	11 638 281
Ställda säkerheter (SEK)	4 950 000	4 950 000	4 950 000	4 950 000
Ansvarsförbindelser (SEK)	Inga	Inga	Inga	Inga

Kassaflödesanalys i sammandrag				
SEK	2017-01-01 2017-06-30 (oreviderade)	2016-01-01 2016-06-30 (oreviderade)	2016-01-01 2016-12-31 (reviderade)	2015-01-01 2015-12-31 (reviderade)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 003 662	-6 669 349	-12 796 131	-5 137 632
			294 199	-351 414
Förändringar av rörelsekapital	-498 770	-99 190		
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 502 432	-6 768 539	-12 501 932	-5 489 046
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-155 054	-157 858	-1 420 564
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-264 000	18 275 180	18 082 454	7 525 299
Kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheten	-264 000	18 120 126	17 924 596	6 104 735
Kassaflöde från perioden totalt	-7 776 432	11 351 587	5 422 664	615 689
Likvida medel vid periodens början	9 857 032	4 434 368	4 434 368	3 818 679
Likvida medel vid periodens slut	2 090 600	15 785 955	9 857 032	4 434 368
Förändring av likvida medel	-7 766 432	11 351 587	5 422 664	615 689

Nyckeltal				
	2017-01-01 2017-06-30	2016-01-01 2016-06-30	2016-01-01 2016-12-31	2015-01-01 2015-12-31
Soliditet (%)*	82,1	91,3	86,7	83,1
Kassalikviditet (%)*	319	1 797	761	763
Medeltal anställda	3	2	2	1
Antal aktier	84 130 600	67 773 444	84 122 030	67 773 444
* Alternativt nyckeltal, inte definierat enligt de redovisningsprinciper Bolaget tillämpar				
Nyckeltalsdefinitioner och motivering till användning				
Soliditet				
Eget kapital i förhållande till balansomslutningen. Nyckeltalet visar hur stor andel av Bolagets tillgångar som finansierats med eget kapital och kan vara till stöd vid bedömning av bolagets långsiktiga betalningsförmåga.				
Soliditet (%)	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31	2015-12-31
Eget kapital (SEK)	6 182 378	20 590 912	13 860 639	9 673 961
Balansomslutning (SEK)	7 528 181	22 549 165	15 994 002	11 638 281
Soliditet (%)	82,12	91,31	86,66	83,12
Kassalikviditet				
Definieras som omsättningstillgångar minus varulager i förhållande till kortfristiga skulder. Nyckeltalet visar Bolagets betalningsförmåga på kort sikt.				
Kassalikviditet (%)	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31	2015-12-31
Omsättningstillgångar exkl. varulager (SEK)	2 741 726	16 592 877	10 532 948	4 849 167
Kortfristiga skulder (SEK)	860 589	923 147	1 384 149	635 214
Kassalikviditet (%)	318,6	1 797,4	761,0	763,4
Jämförelse mellan första halvåret 2016 resp. 2017 samt mellan 2015 och 2016				
MedicPen har i stort sett inga intäkter vilket medför att resultatet styrs av kostnaderna. Resultatet var oförändrat första halvåret 2017 jämfört med motsvarande period 2016, -7,7 MSEK för respektive period. Under 2016 var resultatet -14,5 MSEK, jämfört med -7,1 MSEK 2015. Skillnaden förklaras av ökade kostnader från 2015 till 2016. Kostnadsökningen är primärt hänförlig till ökade utvecklingskostnader och att antalet anställda ökat.				
Det totala kassaflödet uppgick till -7,8 MSEK under första halvåret 2017 att jämföra med 11,4 MSEK under motsvarande period 2016. Det positiva kassaflödet under första halvan av 2016 beror på de nyemissioner som gjordes. Det totala kassaflödet uppgick under 2016 till 5,4 MSEK att jämföra med 0,6 MSEK under 2015. Anledningen till det positiva kassaflödet är de nyemissioner som har skett med 18,7 MSEK 2016 och 8,2 MSEK 2015 efter kostnader.				
Bolagets investeringar är försumbara.				
Väsentliga förändringar sedan den 30 juni 2017				
Inga väsentliga förändringar i Bolagets finansiella situation och rörelseresultat har inträffat sedan den 30 juni 2017.				

B.8	Utvald proformaredovisning	Ej tillämplig; Prospektet innehåller inte någon proformaredovisning
B.9	Resultatprognos	Ej tillämplig; Prospektet innehåller inte någon resultatprognos.
B.10	Anmärkningar i revisionsberättelse	Ej tillämplig; Revisionsanmärkningar saknas.
B.11	Otillräckligt rörelsekapital	<p>MedicPens befintliga rörelsekapital är inte tillräckligt för de aktuella behoven under kommande tolv månader. Bolagets tillgängliga likvida medel och kortfristiga placeringar per den 30 juni 2017 uppgick till 2,1 MSEK. Befintligt rörelsekapital uppgår, vid tidpunkten för detta Prospekt, till 1,99 MSEK och Bolaget har ett beräknat rörelsekapitalsbehov under de nästkommande 12 månaderna uppgående till 17 MSEK. För daglig drift, anpassning av Medimi@Smart till amerikanska marknaden, vidareutveckling av Medimi@Smart, marknadsaktiviteter samt emissionskostnader, uppgår det totala rörelsekapitalbehovet, exklusive befintligt rörelsekapital, till 17 MSEK, varav 9 MSEK under återstående del av 2017 och 8 MSEK under 2018. Styrelsen för MedicPen har därför gjort bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet per dagen för Prospektets godkännande inte är tillräckligt för att tillgodose de aktuella rörelsekapitalsbehoven under den kommande tolv månadersperioden. För att enligt plan genomföra Bolagets produktutveckling uppstår behov av ytterligare rörelsekapital under Q4 2017 eftersom rörelsekapitalunderskott annars kommer att uppstå under denna period. Det totala kapital som kan tillskjutas Bolaget i samband med Nyemissionen, tillsammans med befintlig kassa, förväntas täcka det aktuella rörelsekapitalsbehovet.</p> <p>Om Nyemissionen, trots utställda icke säkerställda garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget behöva söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom riktad emission eller lån. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedsänkningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion eller, i värsta fall, konkurs.</p>
AVSNITT C – VÄRDEPAPPER		
C.1	Värdepapper som erbjuds	Nyemissionen utgörs av units bestående av aktier i MedicPen med kortnamn MPEN och ISIN-kod SE0001860511 samt av teckningsoptioner av serie TO 4 med kortnamn MPEN TO 4 och ISIN-kod SE0010440933. Endast ett aktieslag finns.
C.2	Denominering	Bolagets aktier är denominerade i svenska kronor.
C.3	Antal aktier i Bolaget	Antalet aktier i Bolaget uppgår till 84 130 600 aktier. Aktierna saknar nominellt värde, men har ett kvotvärde om cirka 0,063 kronor. Samtliga aktier är till fullo inbetalda. Enligt Bolagets bolagsordning är Bolagets högsta antal aktier 128 000 000 aktier och det högsta aktiekapitalet 8 000 000 kronor.
C.4	Rättigheter kopplade till värdepappren	<p>Varje unit består av tre aktier och en teckningsoption av serie TO 4 utgivna av Bolaget.</p> <p>Alla aktier i Bolaget medför lika rätt till andel i MedicPens tillgångar och resultat. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Beslut om utdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Varje aktie berättigar innehavaren till en röst och varje aktieägare är berättigad att rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier vid bolagsstämma. Alla aktieägare har samma proportionella rätt till utdelning och rätt att teckna aktier vid nyemission i Bolaget. Alla aktier har samma proportionella rätt till Bolagets tillgångar vid händelse av likvidation, upplösning eller upphörande av Bolagets verksamhet.</p> <p>Varje teckningsoption av serie TO 4 kan under perioden 21 maj – 1 juni 2017 utnyttjas för teckning av en aktie i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 70 procent av ett volymvägt genomsnitt av handelskursen för Bolagets aktier under perioden 2 maj – 16 maj 2018, dock ej under 1,25 SEK/aktie och ej över 2,00 SEK/aktie.</p>
C.5	Eventuella överlåtelseinskränkningar	Ej tillämplig; de värdepapper som erbjuds är inte föremål för några begränsningar i rätten att överlåta dem.
C.6	Upptagande till handel på reglerad marknad	Ej tillämplig; de värdepapper som erbjuds kommer att tas upp till handel på AktieTorget som inte är en reglerad marknad.
C.7	Utdelningspolicy	Ej tillämplig; MedicPen har ingen utdelningspolicy.

AVSNITT D – RISKER

D.1	Huvudsakliga risker relaterade till Bolaget och branschen	<p>En investering i MedicPen är förenad med risk. Vid bedömningen av MedicPens framtida utveckling är det av stor vikt att eventuella investerare vid sidan av möjligheterna till resultatillväxt även beaktar riskfaktorerna. Dessa inkluderar bland annat följande.</p> <p>Finansieringsbehov och kapital - Bolaget har ännu inga intäkter och kan komma att behöva ytterligare kapitaltillskott innan positivt kassaflöde uppnås. Det finns risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår, vilket kan få negativa konsekvenser för Bolaget finansiella ställning och dess akties marknadsvärde.</p> <p>Utvecklingsbolag - Bolaget ägnar sig än så länge uteslutande åt produktutveckling och har ännu inte lanserat någon produkt på marknaden. Det finns en risk att MedicPen inte lyckas utveckla Bolagets produkt till en färdig och försäljningsbar produkt och att intäkter från Bolagets produktutveckling helt eller delvis uteblir. Om risken realiserar kan det påverka Bolagets marknadsvärde och verksamhet negativt.</p> <p>Utvecklingsrisk - Bolaget har under sin verksamhetstid bedrivit utvecklingsarbete och har endast i begränsad omfattning inlett kommersialisering av sin systemlösning. Även om avsevärda resurser investerats i utveckling, analys och tester finns en risk att oförutsedda problem kan uppstå vilka leder till förseningar. Det finns även en risk i att den systemlösning som Bolaget utvecklar inte kommer nå den framgång som Bolaget förväntar sig. Om detta skulle inträffa kommer det att påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.</p> <p>Högre utvecklingskostnader än beräknat - Merparten av emissionslikviden avses att allokeras till fortsatt produktutveckling och satsningar inom marknadsföring och försäljning. 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 detta skulle inträffa kommer det att påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.</p> <p>Produktansvar - Kliniska prövningar, marknadsföring och försäljning av medicintekniska produkter är alltid förenade med risker att patienter skadas eller på annat sätt blir missnöjda med resultatet efter användning av produkten. Det kan inte uteslutas att patienter på något sätt ställer anspråk på ersättning från behandlande sjukvårdsteam och de bolag som tillhandahåller produkter för sådana behandlingar. Det kan inte garanteras att Bolagets försäkringsskydd mot sådana ersättningsanspråk är tillräckliga för att kompensera för ekonomiska skador som Bolaget kan tillfogas i samband med eventuella framtida skadeståndskrav på Bolaget.</p> <p>Immateriella rättigheter - Värdet i MedicPen är till stor del beroende av förmågan att erhålla och försvara patent samt av förmågan att skydda specifik kunskap. Bolaget har vid upprättande av detta Prospekt godkända patent på viktiga marknader 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 och risken finns att Bolaget inte har råd att driva en sådan process. Konkurrenter kan genom tillgång till större ekonomiska resurser ha bättre förutsättningar än MedicPen att hantera sådana kostnader, vilket medför ökad risk för ett för Bolaget negativt utfall av en sådan process. I vissa rättsordningar, till exempel Sverige, får normalt den som förlorar en tvist ersätta motpartens kostnader för processen medan i vissa andra rättsordningar, till exempel USA, får vardera part bära sin egen kostnad för processen. Om en patentprocess hanteras i en rättsordning som till exempel USA kan följaktligen MedicPens kostnader för processen drabba MedicPen även vid ett i övrigt positivt utfall för Bolaget.</p>
-----	---	--

		<p>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 förutsättningar att kommersialisera sin verksamhet negativt. Dessutom kan möjligheten för Bolaget att sluta viktiga samarbetsavtal försämrats. 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. Ytterligare risker kan utgöras av, men är inte begränsade till, intrång i andras immateriella rättigheter med efterföljande krav på ersättning. Bolaget kan i sådana fall förbjudas vid vite att fortsätta använda sådana rättigheter vilket kan ha negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.</p> <p>Risk för nedskrivning av immateriella tillgångar - Per den 30 juni 2017 utgjorde Bolagets immateriella anläggningstillgångar i form av patentansökningar, varumärken och balanserade utvecklingskostnader 55,2 procent av balansomslutningen. Det finns en risk att Bolaget i samråd med Bolagets revisor finner det nödvändigt att, utöver plan, genomföra extra nedskrivningar av beloppet för de immateriella anläggningstillgångarna. Om detta skulle inträffa kommer Bolagets resultat, egna kapital och finansiella ställning att påverkas negativt.</p> <p>Konkurrens - Det kan inte uteslutas att alternativa teknologier utvecklas inom Bolagets verksamhetsområde. Framtida konkurrens kan komma från väletablerade globala aktörer med betydligt större forskningsresurser och större förmåga att snabbt nå marknaden. Om Bolaget inte förmår möta konkurrensen försvåras Bolagets möjligheter att sälja sina produkter, vilket kan påverka Bolagets marknadsvärde och verksamhet negativt.</p> <p>Nyckelpersoner - MedicPen 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 inga garantier för att Bolaget i alla situationer 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.</p>
D.3	Huvudsakliga risker relaterade till värdepapperen	<p>Bolagets aktie är upptagen till handel på AktieTorget som är en handelsplattform. För sådana gäller mindre omfattande regelverk än för värdepapper upptagna till handel på en reglerad marknad. En placering i värdepapper som handlas på AktieTorget kan vara mera riskfylld än en placering i värdepapper som handlas på en reglerad marknad.</p> <p>Värdepappershandel är alltid förknippad med 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. Det finns risk för att aktien inte kommer att handlas med tillräcklig likviditet för att en investerare ska kunna avyttra sitt aktieinnehav utan att påverka aktiekursen negativt. Med otillräcklig likviditet menas att handeln i aktien kan vara bristfällig, vilket i sin tur betyder att en investerare kan få svårt att sälja sina aktier under en kort tid och till acceptabla nivåer. Ovan nämnda risker kan med andra ord var för sig leda till att Bolagets aktie tappar hela eller del av sitt värde.</p> <p>Garantiåtaganden gentemot Bolaget i samband med Nyemissionen är inte säkerställda. Detta kan medföra risk att garantiåtagandena inte infrias vilket kan innebära att Bolaget inte tillförs nödvändigt rörelsekapital.</p> <p>I det fall aktiekursen under den tid då teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier understiger priset för att nyttja teckningsoptionerna blir teckningsoptionerna värdelösa</p>

AVSNITT E – ERBJUDANDE		
E.1	Intäkter och kostnader avseende Erbjudandet	Vid full teckning av aktier i Nyemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 28 MSEK före emissions- och garantikostnader, vilka totalt beräknas uppgå till cirka 5 MSEK varav garantikostnader utgör cirka 2,2 MSEK, innebärande cirka 23 MSEK netto. Vid fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som ges ut i Nyemissionen kan Bolaget tillföras ytterligare cirka 11,7-18,7 MSEK, före kostnader vilka beräknas uppgå till cirka 1,3 MSEK, innebärande cirka 10,4-17,4 MSEK netto. Totalt kan Nyemissionen följaktligen ge Bolaget som mest 33,4-40,4 MSEK netto.
E.2a	Motiv till Erbjudandet	<p>MedicPen har nu kommit in i fas där Bolaget ska marknadsföra och implementera en systemlösning som förbättrar följsamhet och övervakning vid medicinering. Bolaget har utvecklat ett system för hantering av medicinering i tablettform, Medimi®-systemet, i vilken den grundläggande enheten är en datoriserad tablett dispenser. Systemet finns i olika storlekar och med olika tekniskt innehåll för att passa olika patientbehov. Medimi®-systemet består av fyra huvudenheter; tablett dispenser, tablett magasin, automatisk påfyllningsenhet samt en Android-App.</p> <p>Under 2016 påbörjade Bolaget studier i Kina och Danmark samtidigt som vi ingick distributörsavtal med Atomated Security Alert, Inc. i USA.</p> <p>Under 2017 inträffade den enskilt största framgången i Bolagets historia. Tillsammans med IT-bolaget CareConsult A/S och Falck Danmark vann MedicPen en upphandling som innebär att bolaget ska leverera Medimi®Smart till nio danska kommuner vilket kommer att ge intäkter till bolaget.</p> <p>Framgångarna under 2017 innebär att MedicPen står inför ett genombrott och ska accelerera verksamheten. För detta krävs ökade finansiella resurser. Bolagets befintliga rörelsekapital är ej tillräckligt för den närmaste tolv månadersperioden. Motivet för Erbjudandet är att stärka Bolagets finansiella ställning och likviditet i syfte att implementera systemet i de danska kommunerna, utveckla nästa generation Medimi®Smart, intensifiera marknadsföringen, förbereda en USA-lansering av Medimi®Smart, samt finansiera Bolagets löpande utgifter.</p> <p>Motivet till Nyemissionen, som maximalt kan tillföra Bolaget 33,4-40,4 MSEK efter emissionskostnader, efter full teckning av units och fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som ges ut nu, är primärt att återbetala ett bryggån och därutöver, utan någon särskild prioriteringsordning, erhålla kapital för investeringar i vidareutveckling och produktion av Medimi®Smart, marknadsförings- och försäljningsinsatser i Europa, förbereda introduktion av Medimi®Smart i USA. Därutöver skall emissionslikviden även användas till att finansiera Bolagets löpande utgifter i verksamheten. Det totala kapitalbehovet för att genomföra Bolagets plan uppgår till cirka 17 MSEK, varav 9 MSEK under resten av 2017 och 8 MSEK under 2018. Befintligt rörelsekapital uppgår, vid tidpunkten för detta Prospekt, till 1,99 MSEK och Bolaget har därför ett beräknat ytterligare rörelsekapitalsbehov om cirka 15 MSEK. Det befintliga rörelsekapitalet är inte tillräckligt för att täcka Bolagets kapitalbehov under de kommande tolv månaderna, vilket är skälet till Nyemissionen.</p>

E.3	Erbjudandets villkor	<p>Företrädesrätt till teckning De som på avstämningsdagen den 29 september 2017 är registrerade som aktieägare i MedicPen äger företrädesrätt att för nio innehavda aktier teckna en unit bestående av tre nya aktier i Bolaget samt en teckningsoption av serie TO 4. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.</p> <p>Teckningsoptioner av serie TO 4 En (1) teckningsoption av serie TO 4 ger genom utnyttjande rätt till teckning av en (1) aktie under tiden från och med den 21 maj till och med den 1 juni 2018.</p> <p>Teckningskursen för aktier med utnyttjande av teckningsoptioner serie TO 4 ska motsvara sjuttio (70) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för bolagets aktie på AktieTorget under perioden från och med 2 maj till och med 16 maj 2018, dock lägst 1,25 SEK och högst 2,00 SEK. Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste hela öre.</p> <p>Teckningskurs Varje unit emitteras till en kurs om 3 SEK, motsvarande 1 SEK per aktie. Teckningsoptionerna ges ut utan vederlag. Inget courtage tillkommer.</p> <p>Teckningstid Teckning av nya units ska ske från och med den 4 oktober 2017 till och med den 18 oktober 2017. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde.</p> <p>Handel med uniträtter Handel med uniträtter kommer att ske på Aktietorget under tiden från och med den 4 oktober 2017 till och med den 16 oktober 2017. Uniträtter som ej sålts senast den 16 oktober 2017 eller utnyttjats för teckning av units senast den 18 oktober 2017, kommer att bokas bort från samtliga vp-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.</p> <p>Handel med BTU Handel i BTU kommer ske på Aktietorget under tiden från och med 4 oktober 2017 till och med att emissionen slutregistrerats hos Bolagsverket vilket beräknas ske vecka 45 2017.</p>
E.4	Intressen och villkor	<p>Ett antal externa parter har utställt emissionsgarantier för vilka en ersättning om 10 procent på garanterat belopp utgår. Åtagandena är inte säkerställda. Utöver ovanstående parter intresse av att Nyemissionen kan genomföras framgångsrikt och att avtalad ersättning utbetalas, finns inga ekonomiska eller andra intressen i Nyemissionen. Corpura Fondkommission AB är finansiell rådgivare och Fredersen Advokatbyrå AB legal rådgivare till Bolaget och har biträtt Bolaget i upprättandet av detta Prospekt. Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut i anledning av Nyemissionen. Corpura Fondkommission AB och Aqurat Fondkommission AB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Nyemissionen och Fredersen Advokatbyrå AB erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. 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.</p>
E.5	Lock-up-avtal	Ej tillämplig; inga lock-up-avtal finns
E.6	Utspädningseffekter	<p>Nyemissionen medför vid full teckning att antalet aktier i Bolaget ökar med 28 043 533 aktier till sammanlagt 112 174 133 aktier. Utspädningseffekten för de aktieägare som väljer att inte delta i Nyemissionen uppgår till 25 procent av kapitalet och rösterna. Med "utspädningseffekt" och "utspädning" förstås nytillkomna aktier i förhållande till totalt antal aktier efter att nytillkomna aktier registrerats.</p> <p>Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ökar antalet aktier med 9 347 844 till 121 521 977 aktier, motsvarande en utspädning med 7,7 procent.</p> <p>Genom Nyemissionen kan totalt 37 391 377 aktier tillkomma i Bolaget, motsvarande en utspädning på 30,8 procent.</p>
E.7	Kostnader för investeraren	Ej tillämpligt; Bolaget ålägger inte investeraren några kostnader i Erbjudandet.

Risikfaktorer

Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i Prospektet utan en samlad utvärdering måste även innefatta övrig information i Prospektet samt en allmän omvärldsbedömning. Samtliga risker och osäkerheter som omnämns i Prospektet kan komma att ha en negativ påverkan på såväl MedicPens verksamhet som resultat och/eller finansiella ställning och därigenom MedicPens framtidsutsikter. Konsekvensen av detta kan vara en negativ påverkan på värderingen av MedicPens aktie och innebära att aktieägare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Nedan redovisas väsentliga riskfaktorer för Bolaget och dess verksamhet utan rangordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Ytterligare risker och osäkerheter som MedicPen för närvarande inte känner till kan också komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolaget. Utöver information som framkommer i Prospektet bör därför varje investerare göra sin egen bedömning av varje riskfaktor och dess betydelse för Bolagets framtida utveckling.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGET, DESS VERKSAMHET OCH BRANSCH

Finansieringsbehov och kapital

MedicPen har ännu inga intäkter. Bolaget kan således, beroende på när Bolaget uppnår positivt kassaflöde, även i framtiden komma att behöva söka nytt externt kapital. Såväl storleken som tidpunkten för Bolagets framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland framgång i kommersialiseringen av produkter. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor. Detta kan få negativa konsekvenser för Bolagets finansiella ställning, resultat, vilket i sin tur kan påverka Bolagets marknadsvärde.

MedicPen är ett utvecklingsbolag

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. Om risken realiserar kan det påverka Bolagets marknadsvärde och verksamhet negativt.

Utvecklingsrisk

Bolaget har under sin verksamhetstid bedrivit utvecklingsarbete och har endast i begränsad omfattning inlett kommersialisering av sin systemlösning. Även om avsevärda resurser investerats

i utveckling, analys och tester finns en risk att oförutsedda problem kan uppstå vilka leder till förseningar. Det finns även en risk i att det den systemlösning som Bolaget utvecklar inte kommer nå den framgång som Bolaget förväntar sig. Om detta skulle inträffa kommer det att påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Högre utvecklingskostnader än beräknat

Merparten av emissionslikviden avses att allokeras till fortsatt produktutveckling och satsningar inom marknadsföring och försäljning. 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 detta skulle inträffa kommer det att påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Kreditrisk

MedicPen har fastställt policies för att försäljning endast sker till kunder med tillfredsställande betalningshistorik. Det finns emellertid en risk att Bolaget kommer att drabbas av kreditförluster i en sådan omfattning att verksamheten påverkas negativt.

Produktansvar

Kliniska prövningar, marknadsföring och försäljning av medicintekniska produkter är alltid förenade med risker att patienter skadas eller på annat sätt blir missnöjda med resultatet efter användning av produkten. Det finns således en risk att patienter på något sätt ställer anspråk på ersättning från behandlande sjukvårdsteam och de bolag som tillhandahåller produkter för

sådana behandlingar. Det finns även en risk att Bolagets försäkringskydd mot sådana ersättningsanspråk inte är tillräckligt för att kompensera för ekonomiska skador som Bolaget kan tillfogas i samband med eventuella framtida skadeståndskrav på Bolaget.

Immateriella rättigheter

Värdet i MedicPen är till stor del beroende av förmågan att erhålla och försvara patent samt av förmågan att skydda specifik kunskap. Bolaget har vid upprättande av detta Prospekt godkända patent på viktiga marknader 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 och risken finns att Bolaget inte har råd att driva en sådan process. Konkurrenter kan genom tillgång till större ekonomiska resurser ha bättre förutsättningar än MedicPen att hantera sådana kostnader, vilket medför ökad risk för ett för Bolaget negativt utfall av en sådan process. I vissa rättsordningar, till exempel Sverige, får normalt den som förlorar en tvist ersätta motpartens kostnader för processen medan i vissa andra rättsordningar, till exempel USA, får vardera part bära sin egen kostnad för processen. Om en patentprocess hanteras i en rättsordning som till exempel USA kan följaktligen MedicPens kostnader för processen drabba MedicPen även vid ett i övrigt positivt utfall för Bolaget. 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 förutsättningar att kommersialisera sin verksamhet negativt. Dessutom kan möjligheten för Bolaget att sluta viktiga samarbetsavtal försämrats. 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. Ytterligare risker kan utgöras av, men är inte begränsade till, intrång i andras immateriella rättigheter med efterföljande krav på ersättning. Bolaget kan i sådana fall förbjudas vid vite att fortsätta använda sådana rättigheter vilket kan ha negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Risk för nedskrivning av immateriella tillgångar

Per den 30 juni 2017 utgjorde Bolagets immateriella anläggningstillgångar i form av patentansökningar, varumärken och balanserade utvecklingskostnader 55,2 procent av balansomslutningen. Det finns en risk att Bolaget i samråd med Bolagets revisor finner det nödvändigt att, utöver plan, genomföra extra nedskrivningar av beloppet för de immateriella anläggningstillgångarna. Om detta skulle inträffa kommer Bolagets resultat, egna kapital och finansiella ställning att påverkas negativt.

Konkurrens

Det finns en risk att alternativa teknologier utvecklas inom Bolagets verksamhetsområde. Framtida konkurrens kan komma från väletablerade globala aktörer med betydligt större forskningsresurser och större förmåga att snabbt nå marknaden. Om Bolaget inte förmår möta konkurrensen försvåras Bolagets möjligheter att sälja sina produkter, vilket kan påverka Bolagets marknadsvärde och verksamhet negativt.

Nyckelpersoner

MedicPen 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 att Bolaget inte i alla situationer 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.

Kunder

Vårdgivare och sjukvårdsorganisationer arbetar inte sällan med snäva budgetramar och begränsade utrymmen för investeringar. Detta kan hindra eller fördröja beslutsprocesserna hos de aktörer inom sjukvården som vill ta till sig nya produkter 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.

Begränsade resurser

MedicPen är ett bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförande av Bolagets vidareutveckling och strategi är det av vikt att dessa resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att använda sina resurser på ett effektivt sätt och därmed drabbas av finansiella och verksamhetsrelaterade problem. Om detta skulle inträffa kan det komma att påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Sekretess

Bolaget är beroende av att även sådana företagshemligheter som inte omfattas av patent, patentansökningar eller andra immaterialrätter kan skyddas, bland annat information om uppfinningar som ännu inte patentansökts. Det finns risk att någon som har tillgång till företagshemlig information sprider eller annars använder denna på ett sätt som kan skada Bolaget, vilket kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt.

Regulatorisk risk

Vissa delar av Bolagets verksamhet är beroende av regulatoriska godkännanden, från exempelvis EMA i Europa och FDA och FCC i USA. Det finns en risk för att försenade eller uteblivna godkännanden kan komma att medföra krav på anpassning av Bolagets systemlösning. Detta kan komma att fördröja marknads lanseringen på olika geografiska marknader och således påverka Bolagets framtida intjäningsförmåga. Om detta skulle inträffa kommer det att påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning påverkas negativt.

RISKER RELATERADE TILL DE VÄRDEPAPPER SOM ERBJUDS I FÖRESTÅENDE NYEMISSION

Aktietorget

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF). Värdepapper som är noterade på AktieTorget omfattas inte av lika omfattande regelverk som de värdepapper som är upptagna till handel på så kallade reglerade marknader. AktieTorget 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 värdepapper som handlas på AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

Garantiåtaganden avseende Nyemissionen

MedicPen har ingått avtal med garantigivare, vilka åtagit sig att teckna aktier i det fall Nyemissionen inte fulltecknas av befintliga aktieägare eller allmänheten. Ingångna garantiåtaganden motsvarar cirka 80 procent av Nyemissionens totala belopp. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda, vilket kan medföra risk att någon eller några av dem som gjort åtaganden inte uppfyller dem. Det kan i så fall inverka negativt på MedicPens finansiella ställning samt påverka värdet på Bolagets aktie negativt.

Aktiens utveckling

Värdepappershandel är alltid förknippad med 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 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.

Likviditetsrisk

Omsättningen i MedicPens aktie kan variera under perioder och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Bolaget har inte möjlighet att förutse i vilken mån investerarintresset för MedicPens aktie kommer att upprätthållas. I avsaknad av aktiv och likvid handel kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja större aktieposter inom en snäv tidsperiod utan att priset på aktien påverkas negativt för säljaren.

Framtida utdelning

Tidpunkten för, och storleken på, eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen, i enlighet med Bolagets 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, aktuell och förväntad likviditetsbehov och expansionsplaner. Framtida utdelningar kan således helt utebli.

Utspädning och utnyttjande av uniträtter

Om en aktieägare eller dennes förvaltare inte följer det anvisade förfarandet för att utnyttja uniträtterna kommer dessa att förfalla, bli värdelösa och upphöra att existera. Vidare kommer en aktieägare som inte alls eller endast delvis utnyttjar sina uniträtter att få sin andel i Bolagets aktiekapital respektive sin röstandel utspädd.

Vissa utländska aktieägares förmåga att utnyttja sin företrädesrätt

Vissa innehavare av aktier som är bosatta, eller har en adress registrerad, i vissa andra jurisdiktioner än Sverige, däribland aktieägare i USA, kan vara förhindrade från att utnyttja sin företrädesrätt avseende de aktier de äger i Bolaget vid framtida emissioner såvida inte en registreringsåtgärd eller motsvarande åtgärd enligt tillämplig lag i respektive jurisdiktion vidtagits.

Större aktieägares avyttring av aktier i Bolaget

Bolagets fem största aktieägare ägde per den 30 juni 2017 cirka 20 procent av aktierna i MedicPen. Om dessa bestämmer sig för att avyttra sitt innehav i marknaden, eller om marknaden skulle uppfatta att en sådan avyttring kan komma att bli aktuell, kan det komma att påverka aktiekursen negativt. En del av Bolagets styrelsemedlemmar och Bolagets ledande befattningshavare har aktieinnehav i Bolaget. Det finns en risk att dessa, efter att den lock-up-period som för närvarande gäller för dessa personer löpt ut, kan komma att avyttra delar eller hela sina innehav i Bolaget. Detta kan påverka Bolagets aktiekurs negativt.

Vidhängande teckningsoptioner

I det fall aktiekursen under den tid då teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier understiger priset för att nyttja teckningsoptionerna blir teckningsoptionerna värdelösa.

Inbjudan till teckning av units

Styrelsen i MedicPen beslutade den 21 september 2017, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman, att genomföra en nyemission av units bestående av aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. För varje aktie i MedicPen som innehas på avstämningsdagen för Nyemissionen, den 29 september 2017, erhålls en (1) uniträtt. Varje nio (9) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit till teckningskursen 3 SEK per unit, motsvarande 1 SEK per aktie. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Teckningstiden löper under perioden 4 oktober 2017 – 18 oktober 2017. Varje unit består av tre aktier och en teckningsoption av serie TO 4. Genom Nyemissionen ökar aktiekapitalet med högst 1 752 720,8150 SEK från 5 258 162,5075 SEK till högst 7 010 883,3225 SEK genom emission av högst 28 043 533 nya aktier. Vid full teckning i Nyemissionen utges 9 347 844 teckningsoptioner av serie TO 4. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO 4 ökar aktiekapitalet med högst 584 240,2508 SEK genom utgivande av 9 347 844 nya aktier.

Vid full teckning av units i Nyemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 28 MSEK före emissions- och garantikostnader, vilka totalt beräknas uppgå till cirka 5 MSEK varav garantikostnader utgör cirka 2,2 MSEK. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO 4 tillförs Bolaget ytterligare cirka 11,7-18,7 MSEK, före tillkommande kostnader vilka beräknas uppgå till högst cirka 1,3 MSEK. Utspädningseffekten

för de aktieägare som väljer att inte delta i Nyemissionen uppgår till 25 procent beräknat som nyemitterade aktier i förhållande till totalt antal aktier efter registrering av Nyemissionen. Bolaget har ingått avtal om emissionsgarantier med externa investerare om totalt cirka 22,4 MSEK. Garantiföråtagandena motsvarar cirka 80 procent av Nyemissionen. Dessa åtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärrade medel eller liknande arrangemang.

Styrelsen för MedicPen inbjuder härmed aktieägarna att, i enlighet med villkoren i detta Prospekt, med företrädesrätt teckna units i Bolaget. Utfallet i emissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande omkring en vecka efter teckningstidens utgång.

Styrelsen för MedicPen, bestående av Kjell-Åke Andersson, Christian Hallin och Stefan Knutsson, med säte i Lomma, är ansvarig för informationen i Prospektet. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt MedicPens styrelse vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lomma den 27 september 2017

MedicPen AB (publ)

Styrelsen

Bakgrund och motiv

MedicPen har nu kommit in i fas där Bolaget ska marknadsföra och implementera en systemlösning som förbättrar följsamhet och övervakning vid medicinering. Bolaget har utvecklat ett system för hantering av medicinering i tablettform, Medimi®-systemet, i vilken den grundläggande enheten är en datoriserad tablett dispenser. Systemet finns i olika storlekar och med olika tekniskt innehåll för att passa olika patientbehov. Medimi®-systemet består av fyra huvudenheter; tablett dispenser, tablettmagasin, automatisk påfyllningsenhet samt en Android-App.

Under 2016 påbörjade Bolaget studier i Kina och Danmark samtidigt som vi ingick distributörsavtal med Atomated Security Alert, Inc. i USA.

Under 2017 inträffade den enskilt största framgången i Bolagets historia. Tillsammans med IT-bolaget CareConsult A/S och Falck Danmark vann MedicPen en upphandling som innebär att bolaget ska leverera Medimi®Smart till nio danska kommuner vilket kommer att ge intäkter till bolaget.

Framgångarna under 2017 innebär att MedicPen står inför ett genombrott och ska accelerera verksamheten. För detta krävs ökade finansiella resurser. Bolagets befintliga rörelsekapital är ej tillräckligt för den närmaste tolv månadersperioden. Motivet för Erbjudandet är att stärka Bolagets finansiella ställning och likviditet i syfte att implementera systemet i de danska kommunerna, utveckla nästa generation Medimi®Smart, intensifiera marknadsföringen, förbereda en USA-lansering av Medimi®Smart, samt finansiera Bolagets behov av rörelsekapital.

Vid full teckning av units och fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som ges ut nu tillförs MedicPen 39,7-46,7 MSEK före avdrag för emissionskostnader, motsvarande 33,4-40,4 MSEK netto, efter full teckning av units och fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som ges ut nu. Emissionslikviden skall användas till återbetalning av bryggglån, investeringar i vidareutveckling och produktion av Medimi®Smart, marknadsförings- och försäljningsinsatser i Europa, förbereda introduktion av Medimi®Smart i USA. Därutöver skall emissionslikviden även användas till att finansiera Bolagets löpande utgifter i verksamheten. Återbetalningen av bryggglånet har högsta prioritet, medan övriga användningsområden därefter har samma prioritetsordning.

Kapitalanvändning

Kapitaltillskottet från Nyemissionen som uppgår till cirka 28 MSEK, före emissionskostnader och före teckningsoptioner som beräknas kunna tillföra ytterligare cirka 11,7-18,7 MSEK, planeras under de närmaste 12 månaderna att användas enligt tabellen nedan.

Kapitalanvändning	(MSEK)
Återbetalning bryggglån	3
Löpande utgifter	7
Anpassa Medimi®Smart för USA-marknaden samt förbereda lansering	1,6
Investeringar vidareutveckling av Medimi®Smart	10,4
Investeringar i marknadsföring och försäljning	1
Emissionskostnader	5
Summa	28,0

Kapitaltillskottet hänförligt till teckningsoptionerna som, vid full teckning, uppgår till cirka 18,7 MSEK, planeras under de närmaste 12 månaderna att användas enligt tabellen nedan.

Kapitalanvändning	(MSEK)
Löpande utgifter	6,7
Anpassa Medimi®Smart för USA-marknaden samt förbereda lansering	0,5
Investeringar vidareutveckling av Medimi®Smart	4,6
Investeringar i marknadsföring och försäljning	5,6
Emissionskostnader	1,3
Summa	18,7

I det fall att Erbjudandet inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste tolv månadersperioden säkerställs, är det styrelsens avsikt att söka alternativ extern finansiering, exempelvis via riktad emission, lån och/eller andra kreditfaciliteter såsom förskott från kunder. Om Bolaget inte har möjlighet att säkra tillräcklig extern finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital, kan Bolaget komma att behöva vidta åtgärder såsom senareläggning av vissa av de kostnadsdrivande åtgärder som Bolaget planerar under tolv månadersperioden, avyttring av tillgångar och reducering av personal. Om Bolaget, trots sådana åtgärder, inte har möjlighet att säkra tillräcklig finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital och under förutsättning att inga andra finansiella åtgärder vidtas, utgör detta en risk för osäkerhet avseende den fortsatta driften och fortlevnaden av Bolaget.

Lomma den 27 september 2017

MedicPen AB (publ)

Styrelsen

VD har ordet



Jag hade förmånen att tillträda som VD i MedicPen i början av sommaren. Bolaget stod då inför möjligheten att nå sitt största genombrott någonsin. Och nu är vi där. Efter att ha kämpat hårt i månader med att utveckla Medimi®Smart i enlighet med danska kommuners önskemål fick MedicPen äntligen ett välförtjänt genombrott och inte minst ett kvitto på att Bolagets systemlösning har en väsentlig nytta och funktion. Genom att tillsammans med CareConsult A/S och Falck Danmark vinna en upphandling där nio danska kommuner ska genomföra innovativa insatser inom äldreomsorg och sjukvård har vi visat att MedicPens produkt har goda framtidsutsikter. Inte minst det faktum att Danmark kan betraktas som världsledande inom e-hälsövård visar att MedicPen nu kan komma att stå inför ett större genombrott.

Nu gäller det att ta tillvara alla de möjligheter som uppstått och avancera framåt. Detta gör vi genom att vara metodiska och strukturerade och följa sedvanliga processer inom medtech-branschen. Därmed bygger vi en solid grund som utgör bolagets utgångspunkt när vi nu ska utöka marknadsinsatserna i Danmark och i andra europeiska länder samt inte minst genomföra förberedelser inför en introduktion av Medimi®Smart i USA.

MedicPen-teamet har under sommaren utökats och vi är nu sex personer som arbetar operativt på daglig basis. Bland annat har vi rekryterat en person som kommer att arbeta med hjärtat i Medimi®Smart, nämligen mjukvaran. Därutöver har vi rekryterat en person med lång erfarenhet av bland annat produktutveckling och regulatory-processer i exempelvis Europa och USA.

MedicPen befinner sig i slutskedet av utvecklingen av Medimi®Smart och när arbetet är slutfört senare i år så övergår vi till att utveckla nästa version. Målet är att med jämna mellanrum kunna erbjuda befintliga och nya kunder uppdaterade versioner av produkten. Genom att ständigt slutföra utvecklingsarbetet, lansera och påbörja utvecklingen av nya versioner kan MedicPen säkerställa att bolaget hela tiden befinner sig i framkant.

Min förhoppning är att Du vill delta i nyemissionen och bidra till att ta MedicPen till högre nivåer. Pengarna vi vill ta in ska i huvudsak användas till tre saker. För det första ska vi satsa pengar på marknadsinsatser, bland annat i Danmark i syfte att skapa ett solitt brofäste på marknaden och inte minst försöka skapa kassaflöde. Vi kommer också att börja bearbeta andra väsentliga marknader i Europa. För det andra kommer vi att genomföra åtgärder som krävs för att introducera Medimi®Smart i USA. För det tredje kommer vi att fokusera på att vidareutveckla Medimi®Smart och lansera en ny version senast 2019.

Lomma, september 2017

MedicPen AB (publ)
Fredrik Westman, VD

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 29 september 2017 var registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna units i Nyemissionen i relation till tidigare innehav av aktier. Nio (9) per avstämningsdagen innehavda aktier berättigar till teckning av en (1) nyemitterad unit. Varje unit består av tre (3) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 4.

Uniträtter

Aktieägare i Bolaget erhåller, för en (1) på avstämningsdagen innehavd aktie, en (1) uniträtt (av Euroclear Sweden AB benämnd uniträtt ("UR")). Det krävs nio (9) uniträtter för att teckna en (1) unit, var och en bestående av tre (3) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 4.

Teckningsoptioner av serie TO 4

En (1) teckningsoption av serie TO 4 ger genom utnyttjande rätt till teckning av en (1) aktie under tiden från och med den 21 maj till och med den 1 juni 2018.

Teckningskursen för aktier med utnyttjande av teckningsoptioner serie TO 4 ska motsvara sjuttio (70) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för bolagets aktie på AktieTorget under perioden från och med 2 maj till och med 16 maj 2018, dock lägst 1,25 SEK och högst 2,00 SEK. Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste hela öre.

Teckningskurs

Teckningskursen är 3,00 SEK per unit, d.v.s. 1,00 SEK per aktie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i Nyemissionen är den 29 september 2017. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Nyemissionen är den 27 september 2017. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Nyemissionen är den 28 september 2017.

Teckningstid

Teckning av units med stöd av uniträtter skall ske under tiden från och med den 4 oktober 2017 till och med den 18 oktober 2017. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade uniträtter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild

avisering från Euroclear. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, detta skall ske senast sista dagen i teckningsperioden.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på AktieTorget under perioden 4 oktober 2017 till och med den 16 oktober 2017. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej sålts senast den 16 oktober 2017 eller utnyttjats för teckning av units senast den 18 oktober 2017, kommer att bokas bort från samtliga vp-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 29 september 2017 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalnings-avi, anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter samt informationsbroschyr. Fullständigt prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida samt Aqurat Fondkommissionens hemsida 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. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av units med stöd av uniträtter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 4 oktober 2017 till och med den 18 oktober 2017. 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 uniträtter utnyttjas för teckning av units ska den förtryckta inbetalnings-

avin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

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

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 18 oktober 2017. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

Ifyllt 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(at)aqurat(punkt)se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 4 oktober 2017 till och med den 18 oktober 2017. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden. En sådan förlängning skall meddelas senast 18 oktober 2017. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan uniträtter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Aqurat med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Aqurat via telefon eller

e-post. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida samt från Aqurat Fondkommissions hemsida.

Anmälningssedeln ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 18 oktober 2017. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika samt Nya Zeeland) och vilka äger rätt att teckna units i Nyemissionen, kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Nya Zeeland kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna units i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Nyemissionens högsta belopp.

I första hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till dem som tecknat units med stöd av uniträtter, och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av units, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 250 units efter avrundning ska tilldelas antingen 250 units eller inga units.

I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 250 units efter avrundning ska tilldelas antingen 250 units eller inga units.

I tredje hand ska tilldelning ske till emissionsgaranterna i förhållande till garanterat belopp.

Oaktat ovanstående ska tilldelning utan företrädesrätt inte ske med ett större antal units än tecknat.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan antal units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar units utan företräde genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Betald tecknad unit (BTU)

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 på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade antal units är bokförda som BTU på VP-kontot tills Nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att äga rum på AktieTorget mellan 4 oktober 2017 och till dess att Nyemissionen registrerats hos Bolagsverket.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart Nyemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 45, 2017, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

Offentliggörande av utfallet i Nyemissionen

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

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna. Aktier som utgivits efter utnyttjande av teckningsoption av serie TO 4 medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Handel i aktien

De nyemitterade aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget, som är en handelsplattform men inte en reglerad marknad.

Handel med TO 4

Bolaget avser att ansöka om upptagande av teckningsoptionerna av serie TO 4 till handel på AktieTorget. Handeln avses påbörjas så snart som möjligt efter att Nyemissionen registrerats hos Bolagsverket.

Övrigt

Bolaget äger inte rätt att avbryta Nyemissionen. Bolaget äger inte heller rätt att tillfälligt dra in erbjudandet.

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya units 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 units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya units.

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.

Marknad

Låg följsamhet av föreskriven medicinering är ett problem som ger stora utmaningar och kostnader för samhället. MedicPens produkter är till för att förbättra följsamhet och övervakning vid medicinering.

Låg följsamhet vid medicinering kostar stora årliga belopp

Låg följsamhet är ett problem som ger stora utmaningar och kostnader för samhället. World Health Organisation (WHO) konstaterar att i utvecklade länder, tar endast 50 procent av de patienter med kronisk sjukdom sin medicin på det sätt som läkaren föreskrivet. I USA orsakar låg följsamhet USD 300 miljarder i extra kostnader varje år i sjukvårdssystemet, 10 procent av alla sjukvårdsinläggningar och 23 procent av alla vårdhemsinläggningar.¹ Globalt orsakar låg följsamhet att en miljon patienter dör varje år och utgör ett hot mot obehandlade sjukdomar.¹ MedicPens produkter är till för att förbättra följsamhet och övervakning vid medicinering. Att problemen är lika stora på den svenska marknaden visar nedanstående uppgifter², där det framgår att låg följsamhet och annan felaktig användning av läkemedel är orsak till:

- 8-10 procent av alla intagningar på sjukhus.
- 25 procent av alla intagningar av patienter över 65 år.
- 10-15 procent av de fall som vårdas på intensivavdelningar.
- Förvärrad sjukdom, som ofta leder till sämre hälsa och livskvalitet.

Därmed utgörs marknaden för MedicPens produkter av i princip samtliga länder i världen där medicinsk behandling förekommer. Styrelsen bedömer att marknadsstorlek inte utgör en begränsande faktor för Bolagets expansionsmöjligheter.

Medimi®-systemet ökar följsamheten till över 95 procent

Vid komplicerade och dyra behandlingar är Medimi®-systemet ett pålitligt verktyg för att underlätta följsamhet av en ordination. Genom Medimi®-systemet kan antalet feldoseringar reduceras kraftigt. Förbättrad följsamhet ger betydande besparingar och ökade intäkter. Vid en studie på Karolinska Universitetssjukhuset i Huddinge³ ledde användandet av MedicPens produkter till att följsamheten ökade till över 95 procent. Under studien genomfördes blodprov som också visade att mängden aktiva substanser som medicinen tillförde också förbättrades.

Drivkrafter och trender

Det finns ett flertal drivkrafter och trender som talar för en god tillväxt för MedicPen:

Samhällsekonomiska drivkrafter

På samma sätt som företag har samhället, d.v.s. skattebetalarna, höga kostnader, för bl.a. vård, sjukskrivningar och produktionsbortfall, som är relaterade till bl.a. låg följsamhet vid medicinering. Sjukvård, hälsomyndigheter och försäkringsbolag kräver idag att sjukvård skall produceras på ett kostnads-effektivt sätt. Medicinteknisk utrustning som Medimi®-systemet är en del av denna ekvation. Sjukvården är idag utsatt för en konstant kostnadspress vilket i sig är en av de starkaste drivkrafterna för att marknadsstorleken för MedicPens system successivt kommer att öka.

Ökad mognad för teknikutvecklingen driver utvecklingen mot s k Smarthomes

Som beskrivits under föregående avsnitt har samhället höga kostnader relaterade till låg följsamhet vid medicinering. MedicPen var tidigt ute med att utnyttja den ständigt ökade utbyggnaden av Internet-access och anpassade sina produkter därefter. Bolaget var dock litet för tidigt ute då mognaden att ta till sig MedicPens innovationer inledningsvis var låg. Detta har radikalt förändrats under 2015-2016 och fler och fler kommuner och landsting ser att om de inte utnyttjar den teknik som finns idag, kommer deras kostnader att öka oroväckande. Både i Europa och USA är en tydlig trend att vårdinrättningarna strävar efter att behålla sina medborgare i deras hem så länge som möjligt.

Eftersom fler och fler hem kopplas upp mot Internet och blir s.k. Smarthomes, passar MedicPens Internet-baserade produkter mycket bra in i denna miljö, resurserna kan minskas eftersom sköterskorna inte behöver åka hem till patienten för att se om denne tar sin medicin. På så sätt friläggts tid till att vårda andra patienter istället. För läkemedelsbolagen innebär utvecklingen mot Smarthomes ökad kostnadseffektivitet då även patienter i hemmen kan delta i kliniska prövningar av nya läkemedel.

¹ Vermeire, E., Hearnshaw, H., Van Royen, P., & Denekens, J. (2001). Patient adherence to treatment: threedecades of research. A comprehensive review. *Journal of Clinical Pharmacy and Therapeutics*, 26(5), 331-342.

² J Lars G Nilsson, Stiftelsen NEPI, Stockholm

³ An Investigational study to test usability of the electronic dosing equipment Medicpen during Azathioprine treatment in patients with Crohn's disease or ulcerative colitis" Dr Mikael Lördal, Karolinska Univeritets sjukhuset, Huddinge.

Stora besparingsprogram inom läkemedelsindustrin

Den bristande produktiviteten när det gäller nyutveckling inom läkemedelsindustrin och relaterad medicinteknik har medfört stora besparingsprogram. Detta har lett till att satsningen på intern utveckling av läkemedel och utrustning minskar. Som en konsekvens av detta riktar läkemedelsbolagen sina blickar mot externa innovativa leverantörer av bland annat medicinteknik, som till exempel MedicPen, för att nå sina uppsatta affärs mål.⁴

MedicPens fokuserade marknadssegment

Läkemedelsindustrin

Vid komplicerade och dyra behandlingar är Medimi® ett pålitligt verktyg för att underlätta följsamhet av en ordination. Genom Medimi® kan antalet feldoseringar reduceras kraftigt. Förbättrad följsamhet ger betydande besparingar och ökade intäkter för läkemedelsindustrin.

Sjukhus och äldreboende

Genom att använda Medimi® och Medimi® Smart på äldreboende och i vården får vårdgivarna betydligt bättre kontroll på att patienterna får den medicin som ordinerats. Tabletthanteringen blir säkrare eftersom dosen inte behöver blandas manuellt. Vårdgivaren kan direkt få ett varningsmeddelande i form av exempelvis sms eller mejl från Medimi®Smart eller Medimi®Pro ifall medicinen inte matas ut inom föreskriven tid. Följsamhetsdata kan dessutom kopplas till patientjournalen.

Hemsjukvård

Vårdgivaren kan få ett varningsmeddelande i form av sms eller e-post från Medimi® Smart eller Medimi®Pro om patienten inte följer ordinationen och missar att mata ut medicindosen. Via sms eller mejl kan vårdgivaren erhålla följsamhetsdata kopplad till patientens sjukjournal.

Apotek och privatvård

En stor anledning till feldoseringar och sämre hälsotillstånd beror på glömska hos den som tar medicinen. Medimi®-systemet hjälper patienten att inta rätt medicindos vid rätt tillfälle. Medimi® kan laddas med upp till fyra olika slags mediciner. Vid påfyllning av medicin behöver tabletterna inte blandas utan de olika medicinerna fylls i separata magasin. Det gör hanteringen säkrare och snabbare. För anhöriga är det en trygghet att veta att Medimi® underlättar för patienten att inta sin viktiga medicin med rätt dos i rätt tid.

Connected Health (Telemedicin), E-hälsa och integration i andra system

Medimi® Smart och Medimi®Pro är unika eftersom de kan fjärrstyras och därmed kan ändringar göras i medicineringsschemat även när Medimi®Smart / Medimi®Pro är ute hos patienten. Detta är möjligt eftersom varje tablett ligger separat i tablettmagasinen, och den mobila teleöverföringstekniken möjliggör kommunikation från och till Medimi®Smart / Medimi®Pro. Då kan en medicin stängas av om patientens hälsotillstånd ändras, öka eller minska dosen eller till och med starta en ny medicinering om behov av det skulle uppstå (förutsatt att medicinen finns förberedd i Medimi®Smart / Medimi®Pro). Det ger en dosflexibilitet som är unik. Olika delar inom läkemedelsindustrin har olika kravspecifikationer. Den hantering och teknik som krävs vid till exempel kliniska studier skiljer sig väsentligt från vad som behövs när en privatperson skall använda Medimi® för eget bruk. MedicPens produkter uppfyller dessa helt olika krav, också för flera andra användningsområden rörande medicinering. Medimi®-modellerna är konstruerade för att lätt anpassas till olika kunders behov.



Medimi®

⁴ Artikeln "Big pharma turns to smaller firms for innovation" av Jacob Serebrin, publicerad på The Globe and Mails webbplats den 24 juni 2013.

Verksamhetsbeskrivning

Affärsmodell

MedicPen utvecklar, tillverkar och marknadsför patenterade produkter som möjliggör för patienter och sjukvården att optimera sin egen eller patienters medicinering. Produkterna erbjuder också unika möjligheter för läkemedelsindustrin att kunna följa läkemedelsintag vid kliniska prov. I det senare fallet kan läkemedelsföretaget kontinuerligt följa och förbättra resultaten vid kliniska prövningar. Produkterna används således av patienter, konsumenter, personal inom sjukvården och läkemedelsindustrin. Produkterna skall ligga i teknikens framkant och vara utvecklade för integrering i IT-miljöer.

Målsättning

Målsättningen är att med god lönsamhet sälja egenutvecklade innovativa produkter som främjar följsamheten inom området medicinering, i syfte att öka livskvaliteten för människor samt öka tillväxten i företaget och skapa långsiktiga värden för bolagets aktieägare.

Affärsstrategi

Produkterna riktar sig till konsumentmarknad, läkemedelsindustri och sjukvård i såväl Sverige som internationellt. Bolaget avstår medvetet från att bygga en stor organisation, för att istället lägga ut tillverkning och distribution på lämpliga samarbetspartners. Detta förfarande möjliggör en kostnadseffektiv verksamhet med låg kapitalbindning. Vid uppbyggnaden av distributörs- och återförsäljarnät prioriteras stora marknader och marknader som är mogna för modern teknik.

Problem som adresseras av Bolagets produkter

MedicPens datoriserade tabletdispensrar har utvecklats i syfte att råda bot på problematiken rörande följsamhet, samt möjligheten att kontrollera och samla in information rörande följsamheten. Produkterna erbjuder hjälp och information för läkare eller projektledning vid genomförande av kliniska prövningar av nya mediciner.

Det är inte ovanligt att dagens medicineringsprogram blir komplexa, speciellt då behandlingen omfattar flera olika mediciner eller om patienten transporteras mellan olika miljöer. Av flera anledningar uppstår brister i följsamheten, med avvikelser från den planerade medicineringen eller i vissa fall helt utebliven medicinering. Riskerna för avvikelser ökar med tilltagande ålder hos patienten och komplexitet hos medicineringsprogrammet. MedicPens produkter erbjuder dels säkrare dosering även vid komplexa medicineringsprogram, dels genom påminnelse samt att kvittenser på att doseringen verkligen skett lagras i ett datachip.

Medimi® - MedicPens system för medicineringshjälp

De alternativ som finns för att öka följsamheten är patientutbildning och assisterad medicingivning vilket i bägge fallen kräver resurser och därmed investeringar. Ökad följsamhet kan även uppnås med enkla påminnelser, exempelvis alarm på telefon eller andra former av doseringshjälpmedel. Enkla påminnelser eliminerar inte risken för feldoseringar och enligt MedicPens efterforskningar finns väldigt få alternativa doseringshjälpmedel som ens är i närheten av vad Bolaget egenutvecklade Medimi®-system erbjuder:

- Patenterad teknologi som hanterar medicinerna enskilt fram till doseringstillfället – Detta minskar risken för såväl kontaminering mellan olika läkemedel som risken för misstag.
- Uppföljning på enskild medicin – Detta innebär att resurser kan prioriteras.
- Tablettmagasin som kan fyllas på annan plats – Detta innebär automatisk central fyllning vilket spar resurser.
- Påminner endast vid missad medicinering – Detta innebär att sköter du din medicinering så slipper du bli påmind.

Medimi®-systemet

MedicPen säljer ett komplett system för hantering av medicinering i tablettform. Medimi®-systemet är ett medicineringshjälpmedel där den grundläggande enheten är en datoriserad tabletdispenser. Systemet finns i olika storlekar och med olika tekniskt innehåll för att passa olika patientbehov.

Medimi®

MedicPens grundmodell är Medimi® som svarar för snabb och säker tablethandling i ett komplett system. Från automatisk laddning till påminnefunktion via SMS till anhörig eller vårdgivare. Medimi® är flexibel och kan anpassas till många olika kundsegment. Medimi® hanterar upp till fyra mediciner med enkla scheman, samma dos varje dag. Alla händelser loggas. Enheten har USB-anslutning.

Medimi® Smart

Medimi Smart är en stationär tabletdispenser som kan fyllas med tolv olika mediciner. Det finns även en XL modell finns med plats för 16 olika mediciner. Medicinerna förvaras precis som i vanliga Medimi® i magasin men i detta fall rymmer varje magasin 28 tabletter. Medimi® Smart kan förutom de mediciner som finns i maskinen hantera påminnelser för upp

till sex st mediciner som inte förvaras i maskinen, till exempel salvor, sprutor med mera. Medimi®Smart är avsedd att integreras i större vårdssystem men fungerar alldeles utmärkt som standalone enhet. Medimi®Smart kan skicka fjärrlarm både via mail SMS och http. Risken för fel minimeras då medicineringsinformationen kommer direkt ifrån vårdsystemen. Eftersom Medimi® Smart alltid är uppkopplad finns möjligheten att övervaka driftstatus hos dispensern. Det finns möjligheten att i god tid upptäcka om någon medicin håller på att ta slut eller om man drabbats av strömavbrott.

Medimi®Pro

Medimi®Pro är försedd med ett högre teknikinnehåll; mer avancerad mjukvara. Medimi®Pro finns med GSM, CDMA och USB. Väljer man GSM/CDMA är det lätt att sända larm vid missad dos till anhörig eller vårdgivare. Till större kunder tillhandahåller MedicPen ett kommunikationsprotokoll. Kombinationen av påminnelse och möjlighet till kontroll av historiken i medicineringen har visat sig ge betydligt bättre följsamhet och vårdresultat. Medimi®Pro hanterar upp till fyra mediciner med komplicerade medicinerings-scheman. Alla händelser loggas. Enheten kan anslutas via GSM/CDMA och USB.

Tablettmagasin

Tablettmagasinen är en central del i Medimi®-systemet. Tablettmagasinen kan skickas fyllda med tabletter till patienten, det vill säga påfyllning av magasinen behöver inte ske hos patienten. Patienten byter ett tomt magasin mot ett påfyllt som skickats per post eller bud. Att byta magasin är enkelt. Säkerheten i systemet är hög tack vare att läkemedlen hålls isär styckvis och säkerheten höjs ytterligare när tablettmagasinen fylls automatiskt. Då minskar risken som den mänskliga faktorn utgör.

Automatisk påfyllningsenhet

Den automatiska påfyllningsenheten är framtagen för framförallt hemsjukvård och läkemedelsprövningar och fyller ett magasin på 5-10 sekunder.

Android-App

Bland fördelarna med Android-Appen kan nämnas enkel inställning av dosering, den läser och skickar ut loggar via e-post och Google Drive och den kan hantera flera tablettdispensers.

Historik

Bolaget startades 1999. Den första versionen av MedicPen blev färdigkonstruerad år 2000 och samma år byggdes även den första prototypen. Arbetet med att utveckla produkten fortsatte och Bolaget beviljades under 2005 de första patenteten vilka avsåg marknaderna i Sverige, Tyskland, England, Australien och USA. Under perioden 2005-2014 vidareutvecklades produkterna som ingår i systemet löpande och MedicPen etablerade en rad samarbeten i syfte att verifiera systemet. År 2006 listades Bolaget på AktieTorget. Det tog väsentligt längre tid än väntat för Bolaget att etablera nödvändiga partnerskap för att närma sig en full kommersialisering av systemet och på den amerikanska marknaden, där genombrottet bedömdes vara närmast, dröjde det till år 2016 innan fick godkännande från FCC (Federal Communications Commission) för att kopplas upp i de amerikanska telenäten.

Sedan 2011 har Bolaget genomfört fyra emissioner som sammantaget inbringat omkring 52 MSEK före emissionskostnader. Bolaget upphörde under 2013 med direkt styckeförsäljning av Medimi® eftersom det ur ett logistikperspektiv hade visat sig vara ineffektivt. År 2013 beviljades Bolaget ytterligare patent avseende USA och Japan. År 2016 lanserade MedicPen en Android-app som finns att ladda ned på Google Play. Appen fyller flera viktiga funktioner och kommer i huvudsak att användas som en brygga mellan Medimi® och olika hälsomjukvaror (både internetbaserade och fasta installationer). Bolaget påbörjade under 2016 studier i Kina och Danmark och hittills i år har Bolaget ingått distributörsavtal med Automated Security Alert, Inc. i USA.

Verksamhetens utveckling sedan senaste rapportperiod

Sedan utgången av första halvåret 2017 har konsortiet MedicCare, där MedicPen ingår, vunnit en upphandling avseende NOPII (Nordjysk Platform Innovative Indkøb). NOPII är ett projektsamarbete mellan nio kommuner på Nordjylland i Danmark med målsättningen att utveckla en tvärkommunal modell för innovativa insatser inom äldreomsorg, sjukvård och handikappomsorg. Upphandlingen vann laga kraft den 29 augusti 2017 och avtal om leverans av Bolagets produkter förväntas tecknas inom kort med de kommuner som ingår i NOPII. Inga väsentliga förändringar i Bolagets rörelseresultat eller finansiella situation har inträffat efter utgången av första halvåret 2017.

MedicPens organisation och personal

Per den 31 december 2016 hade Bolaget två anställda, vilket kan jämföras med att Bolaget vid utgången av 2015 hade en anställd. Bolagets huvudkontor är beläget i Lomma.

Koncernstruktur

MedicPen har inga dotterbolag och är inte med i någon koncern.

Utvecklingsplan

Bolagets mål att färdigutveckla och CE-märka Medimi®Smart under 2017 kvarstår. Denna ska levereras och testas i Danmark och som ett resultat av testerna beräknas en ny version tas fram runt årsskiftet 2017/18. I nästa steg kommer Medimi®Smart version 3 att tas fram under 2018 i syfte att förbättra och förfina produkten och därmed säkerställa att bolaget leder utvecklingen inom sitt område. Målsättningen är också att under 2018 anpassa Medimi®Smart till den amerikanska marknaden.

Patent

En viktig del av värdet i MedicPens tillgångar utgörs av patent. MedicPen skyddas av flera patent, såväl europeiska som

asiatiska och amerikanska, som avser en teknisk lösning som innebär att varje medicindos skapas vid varje enskilt doseringstillfälle. Utvecklingsarbetet har resulterat i ingivandet av ett flertal patentansökningar i syfte att skapa ett starkt skydd för i första hand produkten Medimi, men även för MedicPens övriga produktplattform. Patentansökningarna har sin grund i en internationell patentansökan som lämnades in 11 april 2007, vilket innebär att skyddstiden kommer sträcka sig fram till den 11 april 2027 vid upprätthållande av patenten. MedicPen innehar godkända patent gällande i Europa, Australien, USA, Japan, Kina och Indien. Bolaget har den 8 juni 2017 även lämnat en ny patentansökan för Sverige och USA som förväntas bli godkänd tidigast under 2019. För nytillkommen patenterbar teknologi har MedicPen en immaterialrättsstrategi att ansöka om patent i de länder som bedöms framåt utgöra de viktigaste marknaderna för Bolaget att etablera sig på. För närvarande utgörs detta av följande områden: USA, Europa samt utvalda tunga marknader i Asien och övriga världen. Styrelsen har för avsikt att ansöka om ytterligare patent för det fall att styrelsen anser att Bolagets immateriella skydd på ett lämpligt sätt kan och bör stärkas ytterligare.

Nedan redovisas en överblick över Bolagets patentportfölj.

Område	Ans. Nr.	Ansökningsdatum	Ansökningsdatum	Status
Schweiz	07724156.0	2011-04-04	2027-04-11	Godkänt
Tyskland	07724156.0	2011-03-09	2027-04-11	Godkänt
Spanien	07724156.0	2011-03-15	2027-04-11	Godkänt
Frankrike	07724156.0	2011-03-11	2027-04-11	Godkänt
Storbritannien	07724156.0	2011-03-08	2027-04-11	Godkänt
Nederländerna	07724156.0	2011-03-17	2027-04-11	Godkänt
Sverige	07724156.0	2011-03-21	2027-04-11	Godkänt
Australien	2007351001	2007-04-11	2027-04-11	Godkänt
Kina	200780053066.5	2007-04-11	2027-04-11	Godkänt
Indien	2090/MUMNP/2009	2007-04-11	2027-04-11	Godkänt
Japan	2010-502421	2007-04-11	2027-04-11	Godkänt
USA	12/595,514	2010-03-31	2027-12-18	Godkänt
Sverige	1750728-6	2017-06-08	2037-06-08	Pågående
USA	15/617,910	2017-06-08	2037-06-08	Pågående

Finansiell utveckling i sammandrag

Nedanstående finansiell information i sammandrag avseende räkenskapsåren 2016 och 2015 är hämtad ur MedicPens reviderade årsredovisningar. Nedanstående finansiella översikt avseende perioderna januari-juni för räkenskapsåren 2016 och 2017 är hämtad ur MedicPens icke reviderade, icke översiktligt granskade delårsrapporter för januari-juni 2017 samt januari-juni 2016. Räkenskaperna är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3).

Sammanställningen nedan bör läsas tillsammans med årsredovisningen för åren 2016 och 2015 samt MedicPens delårsrapporter för perioderna 1 januari-30 juni 2017 samt 1 januari-30 juni 2016, vilka är införlivade i Prospektet genom hänvisning och utgör en del av Prospektet, se avsnittet Handlingar införlivade genom hänvisningar under Legala frågor och kompletterande information. Förutom vad som anges tidigare har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Avsnittet bör läsas tillsammans med avsnittet Kommentarer till den finansiella utvecklingen.

Resultaträkning i sammandrag

SEK	2017-01-01 2017-06-30 (oreviderade)	2016-01-01 2016-06-30 (oreviderade)	2016-01-01 2016-12-31 (reviderade)	2015-01-01 2015-12-31 (reviderade)
Rörelsens intäkter	0	74 042	74 039	17 700
Övriga intäkter	67 923	40 046	122 996	67 530
Summa rörelsens intäkter	67 923	114 088	197 035	85 230
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-4 595 013	3 958 724	-7 371 632	-3 349 353
Personalkostnader	-2 310 950	-1 922 492	-4 223 786	-1 451 674
Av- och nedskrivningar	-674 599	-982 880	-1 679 537	-1 961 889
Övriga rörliga kostnader	-137 019	-803 182	-1 261 936	-301 266
Summa rörelsens kostnader	-7 717 581	-7 667 278	-14 536 891	-7 064 182
Rörelseresultat	-7 649 658	-7 553 190	-14 399 856	-6 978 952
Resultat från finansiella investeringar				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	50	104	194	323
Räntekostnader och liknande resultatposter	-28 653	-99 143	-136 006	-120 892
Summa resultat från finansiella investeringar	-28 603	-99 039	-135 812	-120 569
Resultat efter finansiella poster	-7 678 261	-7 652 229	-14 475 668	-7 099 521
Periodens resultat	-7 678 261	-7 652 229	-14 475 668	-7 099 521

Balansräkning i sammandrag

SEK	2017-06-30 (oreviderade)	2016-06-30 (oreviderade)	2016-12-31 (reviderade)	2015-12-31 (reviderade)
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>				
Aktiverade utvecklingskostnader	4 158 331	5 437 816	4 798 073	6 343 427
Summa immateriella anläggnings- tillgångar	4 158 331	5 437 816	4 798 073	6 343 427
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>				
Inventarier	163 954	255 725	198 811	177 940
Summa materiella anläggnings- tillgångar	163 954	255 725	198 811	177 940
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>				
Andelar i koncernföretag	2 803	0	2 803	0
Summa finansiella anläggnings- tillgångar	2 803	0	2 803	0
Summa anläggningstillgångar	4 325 088	5 693 541	4 999 687	6 521 367
Omsättningstillgångar				
Varulager	461 367	262 747	461 367	262 747
<u>Kortfristiga fordringar</u>				
Övriga kortfristiga fordringar	512 535	529 791	423 604	260 035
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	138 592	277 131	252 312	159 764
Summa kortfristiga fordringar	651 126	806 922	675 916	419 799
Kassa och bank	2 090 600	15 785 955	9 857 032	4 434 368
Summa omsättningstillgångar	3 203 093	16 855 624	10 994 315	5 111 914
Summa tillgångar	7 528 181	22 549 165	15 994 002	11 638 281

SEK	2017-06-30 (oreviderade)	2016-06-30 (oreviderade)	2016-12-31 (reviderade)	2015-12-31 (reviderade)
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
<u>Bundet eget kapital</u>				
Aktiekapital	5 258 163	4 235 840	5 257 627	4 235 840
Reservfond	3 770 135	3 770 135	3 770 135	3 770 135
Pågående nyemission	-	18 569 180	12 426	-
Summa bundet eget kapital	9 028 298	26 575 155	9 043 188	8 005 975
<u>Fritt eget kapital</u>				
Balanserat resultat	-12 812 682	-5 880 067	1 662 986	1 219 454
Överkursfond	17 645 023	7 548 053	17 630 133	7 548 053
Periodens resultat	-7 678 261	-7 652 299	-14 475 668	-7 099 521
Summa fritt eget kapital	-2 845 920	-5 984 243	4 817 451	1 667 986
Summa eget kapital	6 182 378	20 590 912	13 860 639	9 673 961
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	485 214	1 035 106	749 214	1 329 106
	485 214	1 035 106	749 214	1 329 106
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	557 810	507 679	459 014	257 081
Övriga kortfristiga skulder	38 923	122 172	56 394	37 675
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	263 856	293 296	868 741	340 458
Summa kortfristiga skulder	860 589	923 147	1 384 149	635 214
Summa skulder	1 345 803	1 958 253	2 133 363	1 964 320
Summa eget kapital och skulder	7 528 181	22 549 165	15 994 002	11 638 281
Ställda säkerheter (SEK)	4 950 000	4 950 000	4 950 000	4 950 000
Ansvarsförbindelser (SEK)	Inga	Inga	Inga	Inga

Kassaflödesanalys i sammandrag

SEK	2017-01-01 2017-06-30 (oreviderade)	2016-01-01 2016-06-30 (oreviderade)	2016-01-01 2016-12-31 (reviderade)	2015-01-01 2015-12-31 (reviderade)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 003 662	-6 669 349	-12 796 131	-5 137 632
Förändringar av rörelsekapital	-498 770	-99 190	294 199	-351 414
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 502 432	-6 768 539	-12 501 932	-5 489 046
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-155 054	-157 858	-1 420 564
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-264 000	18 275 180	18 082 454	7 525 299
Kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheten	-264 000	18 120 126	17 924 596	6 104 735
Kassaflöde från perioden totalt	-7 776 432	11 351 587	5 422 664	615 689
Likvida medel vid periodens början	9 857 032	4 434 368	4 434 368	3 818 679
Likvida medel vid periodens slut	2 090 600	15 785 955	9 857 032	4 434 368
Förändring av likvida medel	-7 766 432	11 351 587	5 422 664	615 689

Nyckeltal

MedicPen presenterar vissa finansiella mått i Prospektet som inte definieras enligt K3-regelverket, som är de redovisningsprinciper som Bolaget tillämpar. 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 de redovisningsprinciper Bolaget tillämpar.

Uppgifterna avseende nyckeltal nedan har, om inte annat anges, inte varit föremål för revision, men har beräknats utifrån siffror hämtade från Bolagets reviderade årsredovisningar avseende 2016 och 2015 samt från de icke reviderade, icke översiktligt granskade delårsrapporterna avseende delårsperioden januari–juni 2017 samt januari– juni 2016.

Nyckeltal	2017-01-01 2017-06-30	2016-01-01 2016-06-30	2016-01-01 2016-12-31	2015-01-01 2015-12-31
Soliditet (%)*	82,1	91,3	86,7	83,1
Kassalikviditet (%)*	319	1 797	761	763
Medeltal anställda	3	2	2	1
Antal aktier	84 130 600	67 773 444	84 122 030	67 773 444

* Alternativt nyckeltal, inte definierat enligt de redovisningsprinciper Bolaget tillämpar.

Nyckeltalsdefinitioner och motivering till användning

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen. Nyckeltalet visar hur stor andel av Bolagets tillgångar som finansierats med eget kapital och kan vara till stöd vid bedömning av bolagets långsiktiga betalningsförmåga.

Soliditet (%)	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31	2015-12-31
Eget kapital (SEK)	6 182 378	20 590 912	13 860 639	9 673 961
Balansomslutning (SEK)	7 528 181	22 549 165	15 994 002	11 638 281
Soliditet (%)	82,12	91,31	86,66	83,12

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar minus varulager i förhållande till kortfristiga skulder. Nyckeltalet visar Bolagets betalningsförmåga på kort sikt.

Kassalikviditet (%)	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31	2015-12-31
Omsättningstillgångar exkl. varulager (SEK)	2 741 726	16 592 877	10 532 948	4 849 167
Kortfristiga skulder (SEK)	860 589	923 147	1 384 149	635 214
Kassalikviditet (%)	318,6	1 797,4	761,0	763,4

Strukna nyckeltal

I årsredovisningarna 2015 och 2016 samt i halvårsrapporterna 2016 och 2017 har, utöver ovan redovisade alternativa nyckeltal, även redovisats nyckeltal för vinstmarginal, räntabilitet på eget kapital, räntabilitet på sysselsatt kapital och balanslikviditet. Bolaget har valt att inte redovisa dessa nyckeltal i Prospektet eftersom dessa inte tillför något för en investerares möjlighet att kunna göra en välgrundad bedömning av Bolagets tillgångar och skulder, finansiella ställning, resultat eller framtidsutsikter.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Introduktion

Nedan presenteras MedicPens finansiella utveckling i sammandrag för räkenskapsåret 2016 jämfört med räkenskapsåret 2015 samt delårsperioden januari-juni 2017 jämfört med januari – juni 2016. Informationen är hämtad ur MedicPens reviderade årsredovisningar och MedicPens icke reviderade, icke översiktligt granskade delårsrapporter för januari-juni 2017 samt januari-juni 2016.

Sammanställningen nedan bör läsas tillsammans med årsredovisningen för åren 2016 och 2015 samt MedicPens delårsrapporter för perioderna 1 januari-30 juni 2017 samt 1 januari-30 juni 2016, vilka är införlivade i Prospektet genom hänvisning och utgör en del av Prospektet, se avsnittet Handlingar införlivade genom hänvisningar under Legala frågor och kompletterande information.

Siffror i parentes nedan anger uppgift för motsvarande period förra året.

1 januari – 30 juni 2017 jämfört med 1 januari – 30 juni 2016

Resultaträkning

MedicPen är ett utvecklingsbolag som än så länge i stort sett saknar försäljning. Redovisade intäkter under perioden uppgick till 0,1 MSEK (0,1). Periodens resultat uppgick till -7,7 MSEK (-7,7). Kostnaderna har främst varit hänförliga till produktutveckling.

Kassaflöde

Det totala kassaflödet uppgick under 1 januari – 30 juni 2017 till -7,8 MSEK att jämföra med 11,4 MSEK under 1 januari – 30 juni 2016. Skillnaden förklaras främst av att Bolaget under första halvåret 2016 genomförde en nyemission som gav 18,6 MSEK netto. Kassaflödet från den löpande verksamheten under 1 januari – 30 juni 2017 uppgick till -7,5 MSEK (-6,8). Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital under 1 januari – 30 juni 2017 uppgick till -7,0 MSEK (-6,7). Kassaflödet från investeringsverksamheten under 1 januari – 30 juni 2017 uppgick till 0,0 MSEK (-0,2). Kassaflödet från finansieringsverksamheten under 1 januari – 30 juni 2017 uppgick till -0,3 MSEK (18,3). Kassaflödet från finansieringsverksamheten utgörs av nyemissioner och till mindre del av amorteringar av lån.

Investeringar

Investeringar uppgick under perioden 1 januari – 30 juni 2017 utgjorde 0,0 MSEK (0,2). Inga väsentliga investeringar har genomförts efter senaste rapportperiodens utgång. Utvecklingskostnader balanseras inte som immateriella anläggningstillgångar.

Utdelning per aktie

Utdelningen per aktie var 0 SEK för respektive period.

1 januari – 31 december 2016 jämfört med 1 januari – 31 december 2015

Resultaträkning

MedicPen är ett utvecklingsbolag som än så länge i stort sett saknar försäljning. Redovisade intäkter under perioden uppgick till 0,2 MSEK (0,1). Periodens resultat uppgick till -14,5 MSEK (-7,1). Totala kostnader under 2016 uppgick till -14,7 MSEK (-7,2) därav -7,4 MSEK (-3,3) externa kostnader och -4,2 MSEK (-1,5) i personalkostnader. De ökade externa kostnaderna har främst avsett höjda utvecklingskostnader. Att personalkostnaderna ökat förklaras främst av att antalet anställda ökat.

Kassaflöde

Det totala kassaflödet uppgick under 2016 till 5,4 MSEK (0,6). Anledningen till det positiva kassaflödet är de nyemissioner som har skett under 2016 med 18,7 MSEK netto och under 2015 med 8,2 MSEK netto. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under 2016 till -12,5 MSEK (-5,5). Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -12,8 MSEK (-5,1). Kassaflödet från investeringsverksamheten under 2016 uppgick till -0,2 MSEK (-1,4). Skillnaden mellan perioderna förklaras av att Bolaget under 2015 gjorde investeringar i immateriella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under 2016 uppgick till 18,1 MSEK (7,5). Kassaflödet från finansieringsverksamheten utgörs av nyemissioner samt till mindre del av amorteringar av lån.

Investeringar

Investeringar uppgick under 2016 till 0,2 MSEK (1,4). Utvecklingskostnader balanseras inte som immateriella anläggningstillgångar.

Utdelning per aktie

Utdelningen per aktie var 0 SEK för respektive period.

Tendenser och framtidsutsikter

MedicPen känner inte till några osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som skulle komma att ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter utöver vad som anges i avsnittet "Riskfaktorer" i föreliggande Prospekt. MedicPen känner i dagsläget inte till några uppgifter om offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt, väsentligt kan påverka MedicPens verksamhet eller affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret.

Bolagets verksamhet har hittills omfattat och omfattar i dagsläget en stor del utvecklingsverksamhet. Därför finns inga kända tendenser avseende produktion, lager eller försäljning. Det finns såvitt styrelsen känner till, utöver tidigare kommunicerad generell osäkerhet och förseningar vid godkännanden och genombrott på marknaden, inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser, utöver vad som framgår av detta Prospekt, som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter.

Eget kapital, skulder och annan finansiell information

Finansiell ställning och kapitalstruktur

Eget kapital i Bolaget uppgick per 30 juni 2017 till 6,2 MSEK. Tabellen nedan illustrerar Bolagets eget kapital och skuldsättning per 31 augusti 2017. Med kortfristiga finansiella skulder avses skulder som förfaller inom ett år. Säkerhet för kort- och långfristiga finansiella skulder utgörs av företagsinteckningar på sammanlagt 5,0 MSEK. MedicPens nettoskuldssättning (räntebärande skulder minskat med likvida medel) uppgick 31 augusti 2017 till -0,2 MSEK, varav likvida medel representerade 3,6 MSEK.

Bolaget har för närvarande räntebärande skulder uppgående till 3,41 MSEK och Bolaget har inget ytterligare lånebehov. Bolaget strävar efter att minimera räntebärande skulder. I en situation där ytterligare kapital skulle behövas kommer styrelsen emellertid att överväga ett flertal möjligheter, där en är att se över möjligheterna till en kompletterande kreditfacilitet (se vidare nedan under "Rörelsekapital").

MedicPens balansomslutning uppgick per den 31 augusti 2017 till 8,5 MSEK och skulderna uppgick till 3,9 MSEK. Soliditeten uppgick till 54 procent.

Den negativa skuldsättningen innebär att Bolaget har en nettokassa, det vill säga att likvida medel överstiger räntebärande skulder.

Eget kapital och skuldsättning, SEK	2017-08-31
Kortfristiga skulder	
Mot garanti eller borgen	0
Mot säkerhet	3 322 214
Blancokrediter	0
Summa kortfristiga skulder	3 322 214
Långfristiga skulder	
Mot garanti eller borgen	0
Mot säkerhet	89 000
Blancokrediter	0
Summa långfristiga skulder	89 000
Summa skulder	3 411 214
Eget kapital	
Aktiekapital	5 258 163
Bundna reserver/reservfond	3 770 135
Överkursfond	17 754 631
Fria reserver/balanserat resultat	-12 812 682
Periodens resultat	-9 358 946
Summa eget kapital	4 611 301
Nettoskuldssättning, SEK	2017-08-31
A) Kassa och bank	3 654 866
B) Andra likvida medel	0
C) Kortfristiga finansiella placeringar	0
D) Summa likvida medel (A)+(B)+(C)	3 654 866
E) Kortfristiga fordringar	333 182
F) Kortfristiga banklån	0
G) Kortfristig del av långfristiga skulder	3 322 214
H) Andra kortfristiga skulder	528 100
I) Summa kortfristiga skulder (F)+(G)+(H)	3 850 314
J) Netto kortfristig skuldsättning (I)-(E)-(D)	-137 734
K) Långfristiga banklån	0
L) Utestående obligationslån	0
M) Andra långfristiga skulder	89 000
N) Långfristiga skulder (K)+(L)+(M)	89 000
O) Nettoskuldssättning (J)+(N)	-48 734

Rörelsekapital

MedicPens tillgängliga likvida medel och kortfristiga placeringar per den 30 juni 2017 uppgick till 2,1 MSEK. Befintligt rörelsekapital uppgår, vid tidpunkten för detta Prospekt, till 1,99 MSEK och Bolaget har ett beräknat rörelsekapitalsbehov under de nästkommande 12 månaderna uppgående till 17 MSEK. För daglig drift, anpassning av Medimi®Smart till amerikanska marknaden, vidareutveckling av Medimi®Smart, marknadsaktiviteter samt emissionskostnader, uppgår det totala rörelsekapitalbehovet, exklusive befintligt rörelsekapital, till 17 MSEK, varav 9 MSEK under återstående del av 2017 och 8 MSEK under 2018. Styrelsen för MedicPen har därför gjort bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet per dagen för Prospektets godkännande inte är tillräckligt för att tillgodose de aktuella rörelsekapitalsbehoven under den kommande tolv månadersperioden. För att enligt plan genomföra Bolagets produktutveckling uppstår behov av ytterligare rörelsekapital under Q4 2017. Bristen under tolv månadersperioden uppgår till 15 MSEK. Det totala kapital som kan tillskjutas Bolaget i samband med Nyemissionen, tillsammans med befintlig kassa, förväntas täcka det aktuella rörelsekapitalsbehovet under kommande tolv månader.

Om Nyemissionen, trots utställda icke säkerställda garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget behöva söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom riktad emission eller lån eller söka samarbete med extern part som är beredd att ta över delar Bolagets utvecklingskostnader. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finan-

siering eller utvecklingssamarbeten av nämnt slag. I så fall har Bolaget möjlighet att senarelägga vissa av de kostnadsdrivande åtgärder som Bolaget planerar under tolv månadersperioden. Om detta inte är tillräckligt kan Bolaget dra ned på sina fasta kostnader eller avyttra hela eller delar av Bolagets verksamhet. Om ingen av dessa åtgärder är tillräckliga finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion eller, i värsta fall, konkurs.

Genomförda, pågående och planerade investeringar

Bolaget har i huvudsak investerat i utvecklingen av Medimi®Smart. I investeringskostnaden ingår i huvudsak personal- och konsultkostnader.

Skattesituation

Per den 31 december 2016 hade Bolaget utnyttjade underskottsavdrag om totalt 68 516 760 SEK. Bolaget har inte upptagit någon skattefordran i balansräkningen mot bakgrund av osäkerhet kring när dessa kan komma att utnyttjas.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållande

Allmänt

MedicPens aktie är noterad på AktieTorget med kortnamn MPEN och ISIN-kod SE0001860511. Bolagets aktier är utgivna i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i SEK. Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med de regler som föreskrivs i aktiebolagslagen. MedicPen är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken.

Det finns endast ett aktieslag i Bolaget. Vid bolagsstämma medför varje aktie i MedicPen rätt till en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier. Samtliga aktier medför samma rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst och berättigar till lika stor utdelning och 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 bolagsstämma. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av gällande lagstiftning. Aktierna kan fritt överlåtas.

Det finns inga utestående teckningsoptioner, konvertibla skuldebrev eller andra finansiella instrument som kan medföra en utspädnings effekt för existerande aktieägare.

Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende Bolagets aktier under innevarande eller något tidigare räkenskapsår. Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösnings skyldighet. Inlösen av aktier regleras inte i bolagsordningen utan styrs av aktiebolagslagens regler.

Aktiekapitalet och dess utveckling

MedicPens aktiekapital uppgick per den 31 december 2016 till 5 257 627 SEK fördelat på 84 122 030 aktier. Alla utgivna aktier vid den tidpunkten var fullt betalda. Bolagets utgivna aktier hade vid den tidpunkten ett kvotvärde på cirka 0,063 SEK per aktie.

MedicPens aktiekapital uppgick per datumet för Prospektet till 5 258 162,5075 SEK fördelat på 84 130 600 aktier och kan enligt bolagsordningen uppgå till som mest 8 000 000 SEK fördelat på

högst 128 000 000 aktier. Alla utgivna aktier är fullt betalda. Bolagets aktiekapital är uttryckt i SEK och fördelar sig på Bolagets utgivna aktier med ett kvotvärde på cirka 0,063 SEK per aktie.

En extra bolagsstämma beslutade den 11 april 2016 om en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Genom företrädesemissionen tillfördes Bolaget 11,6 Mkr före emissionskostnader.

Styrelsen i Bolaget beslutade den 21 september 2017, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, om en nyemission av units med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Varje unit består av tre aktier till teckningskursen 1 SEK per aktie och en vederlagsfri teckningsoption av serie TO 4. Varje teckningsoption av serie TO 4 berättigar till teckning av en ny aktie under perioden 21 maj – 1 juni 2018 till en teckningskurs som motsvarar 70 procent av ett volymvägt genomsnitt av handelskursen för Bolagets aktier under perioden 2 maj – 16 maj 2018. Teckningskursen kan dock inte understiga 1,25 SEK/aktie eller överstiga 2,00 SEK/aktie. Vid full teckning av units ökar Bolagets aktiekapital med högst 1 752 720,8150 SEK till högst 7 010 883,3225 SEK och antalet aktier ökas med högst 28 043 533 aktier till högst 112 174 133 aktier. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO 4 ökar aktiekapitalet med ytterligare 584 240,2508 SEK till 7 595 123,5733 SEK och antalet aktier med 9 347 844 till 121 521 977 aktier. Teckningsoptionerna av serie TO 4 har ISIN-kod SE0010440933.

Utspädnings effekten för de aktieägare som väljer att inte delta i Nyemissionen uppgår till 25 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget. Med "utspädnings effekt" och "utspädning" förstås nytillkomna aktier i förhållande till totalt antal aktier efter att nytillkomna aktier registrerats. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO 4 uppgår utspädnings effekten till cirka 7,7 procent. Vid såväl full teckning i Nyemissionen som fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 4 uppgår utspädnings effekten till cirka 30,8 procent.

Av nedanstående tabell framgår de förändringar i aktiekapitalet som skett i Bolaget sedan 1 januari 2015.

År	Händelse	Ökning av aktie- kapital (SEK)	Totalt aktiekapital (SEK)	Förändring av antalet aktier	Totalt antal aktier	Kvotvärde (SEK)
2015	Nyemission	607 776	4 235 840,2575	9 724 416	67 773 444	0,063
2016	Nyemission	605 120	4 840 960,2575	9 681 920	77 455 364	0,063
2016	Nyemission	208 333,3125	5 049 293,57	3 333 333	80 788 697	0,063
2016	Nyemission	208 333,3125	5 257 626,8825	3 333 333	84 122 030	0,063
2017	Utnyttjande av teckningsoptioner	535,625	5 258 162,5075	8 570	84 130 600	0,063

Ägarförhållanden

Ägarförteckning per den 30 juni 2017.

Namn	Antalet aktier	Andel (%)
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	11 021 255	13,09
Kjell-Åke Andersson	1 655 414	1,97
Nordnet Pensionsförsäkring	1 507 961	1,79
Tass AB	1 371 428	1,63
Stefan Lindstrand	1 246 785	1,48
Summa fem största aktieägare	16 802 843	19,97
Övriga aktieägare	67 327 757	80,03
Totalt	84 130 600	100,00

Utdelning och utdelningspolicy

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas 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 skatterättsligt hemmahörande i Sverige som är direkt-registrerade ägare samt av förvaltaren för fysiska personer skatterättsligt hemmahörande i Sverige som är förvaltar-registrerade 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.

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

Aktieägaravtal och aktieägarföreningar

Såvitt styrelsen för MedicPen känner till finns inga aktieägar-avtal, aktieägarföreningar eller andra överenskommelser mellan aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över MedicPen. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några överens-kommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över MedicPen förändras.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Organisation och medarbetare

Bolagets styrelse utgörs vid datumet för Prospektet av ordföranden Kjell-Åke Andersson och styrelseledamöterna Sigrun Axelsson, Cristian Hallin och Stefan Knutsson.

Ledande befattningshavare är vid datumet för Prospektet Bolagets VD Fredrik Westman.

Enligt bolagsordningen ska MedicPens styrelse bestå av lägst tre och högst tio ledamöter och högst tre suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av fyra personer, inklusive ordförande. Uppdraget för samtliga ledamöter löper till slutet av kommande årsstämma.

Styrelseledamöter

Nedan förtecknas styrelseledamöterna med uppgift om födelseår, år för inval i styrelsen, erfarenhet, pågående uppdrag som VD eller ledamot i styrelse eller liknande beslutande organ i annat företag, uppdrag som VD eller ledamot i styrelse eller liknande beslutande organ i annat företag vilket avslutats under de senaste fem åren, uppgift om företag i vilka ledamot är både verksam och ägare av minst fem procent samt aktieinnehav i Bolaget per den 30 juni 2017. Med aktieinnehav i Bolaget omfattas eget och/eller närståendes innehav.

Kjell-Åke Andersson, född 1946

Styrelseordförande sedan 2006. Civilingenjör i elektronik från Lunds tekniska högskola.

Erfarenhet: Andersson har under många år varit anställd vid Electroluxkoncernen i Malmö, innan han 1988 grundade företaget Xperi AB i Lund vars verksamhet var inriktad mot utveckling och tillverkning av elektronik-baserade produkter, bland annat inom medicinteknik. Företaget förvärvades år 2002 av Note AB. Andersson var tidigare VD och koncernchef för Note AB.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande AB Cervitrol, DomiTech AB, RKA Power AB och Boendekomfort i Viken AB, styrelseledamot i Mekatronik Konsult i Lund AB och Note AB. VD i DomiTech AB.

Tidigare uppdrag: Inga

Ägare och verksam i följande bolag: Mekatronik Konsult i Lund Aktiebolag och DomiTech Aktiebolag

Antal aktier (2017-06-30): 1 655 414 aktier

Sigrun Axelsson, född 1957

Styrelseledamot sedan 2016. Civilekonom från Lunds universitet.

Erfarenhet: Axelsson har tidigare gått styrelsekraftprogrammet och gått en grundkurs hos StyrelseAkademien där hon även har medlemskap. Hon har sammanlagt 30 års erfarenhet från såväl start-ups som tillväxtföretag men också stora internationella medicintekniska bolag. Hon har innehaft ledande positioner som; VD för ProMedVi AB, Affärsområdeschef Medical på GCE Group, Marknads & Försäljningsdirektör hos Atos Medical AB. Axelsson har även tidigare erfarenhet från styrelsearbete i medicintekniska bolag.

Pågående uppdrag: Inga

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot i Alteco Medical AB.

Ägare och verksam i följande bolag: Axos Consulting (har tidigare varit ägare i Axos Food Logistics HB).

Antal aktier(2017-06-30): 0 aktier

Cristian Hallin, född 1969

Styrelseledamot sedan 1999. Teknisk utbildning

Erfarenhet: Hallin har varit entreprenör sedan 1987 och med framgång drivit företag tidigare. Hallin har sedan 1994 varit verkställande direktör i National Plast AB samt var under perioden 1996 – 2001 även verkställande direktör i DX Plastic AB. Hallin grundade MedicPen 1999 och var mellan 2003 och 2014 verkställande direktör i MedicPen. Hallins bakgrund är en teknisk utbildning, men han har även läst ekonomi och marknadsföring. Hallin satt under 2005-2011 med i Hälsoveteknikföreningens styrelse.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i National Plast AB, MedicWave AB och MMIX ME IN AB, VD i DX Plastic AB och National Plast AB.

Tidigare uppdrag: Inga

Ägare och verksam i följande bolag: MMIX ME IN AB och National Plast AB

Antal aktier (2017-06-30): 0 aktier

Stefan Knutsson, född 1954

Styrelseledamot sedan 2016. M.Sc. vid Lunds tekniska högskola.

Erfarenhet: Knutsson har utvecklat produkter, verksamheter, ledare och medarbetare i över 30 års tid. 25 år på Gambro har givit en god insyn i utmaningarna inom medicinsk teknik. Knutsson har haft befattningar som utvecklingsansvarig för Gambros produkter på marknaden, internationell produktgruppchef och fabrikschef för DryCart manufacturing i Lund. Knutsson startade eget företag 2008 och har därefter bland annat varit interimis-VD för Metpro AB och managementkonsult för Vilja Vinna. Nu är Knutsson managementkonsult hos Kvadrat AB och faciliterar förändring i olika typer av verksamheter.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande och vice VD i Tomorrownow AB, styrelseledamot och VD i Creativity Management i Sverige AB

Tidigare uppdrag: Inga

Ägare och verksam i följande bolag: Tomorrownow AB och Creativity Management i Sverige AB.

Antal aktier (2017-06-30): 0 aktier

Ledande befattningshavare

MedicPens ledande befattningshavare består för närvarande av VD Fredrik Westman. Nedan förtecknas uppgift om när han tillträdde sin befattning samt födelseår, utbildning, pågående uppdrag som VD eller ledamot i styrelse eller liknande beslutande organ i annat företag, uppdrag som VD eller ledamot i styrelse eller liknande beslutande organ i annat företag vilket avslutats under de senaste fem åren, uppgift om företag i vilka han är både verksam och ägare av minst fem procent samt aktieinnehav i Bolaget per den 30 juni 2017. Med aktieinnehav i Bolaget omfattas eget och/eller närståendes innehav.

Fredrik Westman, född 1972

VD sedan 2017. Filosofie magister från Lunds universitet.

Erfarenhet: Westman har erfarenhet från företag som verkar på komplexa marknader med komplexa produkter såsom medicinteknik, IT, läkemedel och cleantech. Han är styrelseledamot i ett medicintekniskt företag och har tidigare arbetat i Sveriges riksdag, drivit kommunikationsföretag och varit VD i OptiFreeze AB (publ).

Pågående uppdrag: Styrelseledamot och VD i Håkull Communications AB, styrelseledamot i VibroSense Dynamics AB

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot i bioCEPT sweden AB och Arc Aroma Pure AB.

Ägare och verksam i följande bolag: Håkull Communications AB

Antal aktier (2017-06-30): 0 aktier

Revisor

Bolagets revisor informeras löpande om Bolagets verksamhet bland annat genom regelbundna möten med bolagsledningen, utskickat styrelsematerial samt protokoll. Revisorn lämnar löpande synpunkter och rekommendationer till Bolagets styrelse och ledning. Prospektet har inte granskats av revisor i vidare mån än vad som framgår uttryckligen av Prospektet. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2015 och 2016 som införlivats genom hänvisning är reviderade.

Baker Tilly MLT KB är Bolagets revisor och auktoriserade revisorn Berth Åke Knutsson huvudansvarig revisor sedan 2014. Revisorn omvaldes senast på årsstämman 2017. Berth Åke Knutsson är medlem i FAR. Adress till Bolagets revisor framgår under avsnittet "Adresser" nedan.

Ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare

Under 2015 utgick styrelsearvode med 120 000 SEK till styrelsens ordförande. I övrigt utgick inget styrelsearvode. Styrelseordförande uppbar utöver styrelsearvode även konsultarvode om 92 000 SEK. Cristian Hallin uppbar 361 500 SEK och Åke Zetterström uppbar 682 500 SEK i konsultarvode. Under 2016 utgick styrelsearvode med 120 000 SEK till styrelseordförande, med 60 000 SEK till Cristian Hallin, med 20 000 SEK till Åke Zetterström och med 30 000 SEK till Stefan Knutsson. Inga pensionspremier eller liknande förmåner utgår till styrelsens ledamöter. Ingen av styrelseledamöterna har rätt till förmåner efter det att uppdraget avslutats.

Under räkenskapsåret 2016 uppbar VD 1,9 MSEK i lön och andra förmåner, varav 0,4 MSEK i pensionsförmån. Konsultavtalet med Bolagets VD gäller tillsvidare med sex månaders ömsesidig uppsägningstid.

Bolagets VD har rätt till inte rätt till något avgångsvederlag om Bolaget avslutar anställningen. Inga av de övriga ledande befattningshavarna har rätt till något avgångsvederlag.

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Samtliga Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, MedicPen AB Zinkgatan 2, 234 35 Lomma.

Ingen av MedicPens styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) försatts i konkurs eller varit styrelseledamöter eller ledande befattningshavare i bolag som försatts i, eller på annat sätt varit inblandade i, konkurs eller tvångslikvidation, (iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner från myndigheter eller offentligt reglerade yrkessammanslutningar eller (iv) ålagts näringsförbud. Det föreligger inga familjeband mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Inte heller föreligger några intressekonflikter eller potentiella sådana, varvid styrelseledamöters och ledande befattningshavares privata intressen skulle stå i strid med Bolagets intressen.

Pensioner

Inga belopp har avsatts för pensionsåtaganden för Bolagets anställda. I stället utgår pensionsförmåner i form av inbetalning till pensionsförsäkring. MedicPens pensionsåtaganden omfattas enbart av avgiftsbestämda planer. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken Bolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Bolaget har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Bolagets bidrag till avgiftsbestämda pensionsplaner belastar årets resultat det år som de är hänförliga till.

Bolagsstyrning

Allmänt

Bolagets aktier är sedan den 11 december 2016 upptagna till handel på AktieTorget, vilket är en handelsplattform enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Bolag vars aktier är upptagna till handel på handelsplattformar är inte underställda samma regler som bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Eftersom MedicPens aktier inte är upptagna till handel på en reglerad marknad krävs inte att Bolaget tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och Bolaget har valt att inte tillämpa koden på frivillig grund.

Bolagsstämma och ägare

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman, där aktieägarnas inflytande i Bolaget utövas. På årsstämman beslutar aktieägarna bland annat om val av styrelse och revisorer samt om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören för det gångna året. Beslut fattas även om fastställelse av årsredovisning, disposition av vinstmedel eller behandling av förlust samt arvode för styrelsen och revisorerna. Ändringar i Bolagets aktiekapital beslutas av bolagsstämman, antingen direkt eller genom bemyndigande till styrelsen. Bolagsstämma ska hållas i Malmö. Kallelse till såväl årsstämma som extra bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett. Tiden för kallelse är inte reglerad i bolagsordningen utan följer reglerna i aktiebolagslagen, vilket innebär att kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där förslag till ändring i bolagsordningen ska behandlas ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman medan kallelse till övriga extra bolagsstämmor ska utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman.

Styrelsen

Styrelsen har som övergripande uppgift att, för aktieägarnas räkning, förvalta Bolagets angelägenheter på bästa möjliga sätt. Styrelsen ska fortlöpande bedöma Bolagets verksamhet och utveckling, dess ekonomiska situation samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ska även utse verkställande direktör samt granska att den verkställande direktören fullgör sina åligganden. Styrelsen utses av bolagsstämman. Styrelsen i MedicPen har för sitt arbete fastställt en arbetsordning samt en instruktion för den verkställande direktörens åligganden samt hur arbetsfördelningen mellan dem regleras.

Enligt bolagsordningen ska MedicPens styrelse bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst tre suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av fyra personer, inklusive ordförande. Uppdraget för samtliga ledamöter löper till slutet av kommande årsstämma. Styrelsen är beslutsför när mer än hälften av hela antalet styrelseledamöter är närvarande. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Legala frågor och övrig information

Allmänt

Bolagets firma och handelsbeteckning är MedicPen Aktiebolag (publ) och Bolaget har organisationsnummer 556576-4809. MedicPen bildades den 16 juni 1999 och registrerades den 18 november 1999. Bolaget är ett publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen har sitt säte i Lomma och Bolagets registrerade adress är Zinkgatan 2, 234 35 Lomma, Sverige. MedicPen har inget moderbolag, inga dotterbolag eller innehav av andra företag.

Bolagets verksamhet skall vara utveckling, produktion och försäljning av produkter inom det medicintekniska området ävensom produktion och försäljning av konsumentprodukter inom området tablettdispensering samt därmed förenlig verksamhet.

Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Väsentliga avtal

Låneavtal

Bolaget har den 25 augusti 2017 ingått en låneförbindelse med Olsen Fond & Försäkring AB avseende ett bryggglån om 3 MSEK. Lånet löper med två procents månatlig under sex månader. Bolaget har för avsikt att slutföra hela lånet med hjälp av emissionslikviden.

Leveransavtal

Konsortiet MedicCare, där MedicPen ingår, har vunnit en upphandling som vann laga kraft den 29 augusti 2017 och förväntas inom kort teckna avtal med nio kommuner på Nordjylland i Danmark avseende leverans av Bolagets produkter till projektsamarbetet NOPII (Nordjysk Plattform Innovative Indkøb). Målsättningen med NOPII är att utveckla en tvärkommunal modell för innovativa insatser inom äldreomsorg, sjukvård och handikappomsorg.

Avtal om produktutveckling

Bolaget har ett samarbetsavtal med Altran, som är ett världsledande konsultbolag inom innovation och högteknologisk R&D, avseende utveckling av Bolagets produkter.

Transaktioner med närstående

MedicPen har inte beviljat några lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för någon av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. Förutom de nedan angivna undantagen har ingen av MedicPens styrelseledamöter eller ledande befattningshavare deltagit direkt eller indirekt i några affärstransaktioner med Bolaget under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet och fram till datumet för Prospektet.

Konsultavtal med styrelseledamöter

Under 2015 och 2016 fanns konsultavtal mellan Bolaget och styrelseordförande rörande konsultuppdrag avseende allmänt managementarbete och projektledning gällande produktframtagning. Under samma period har styrelseledamoten Cristian Hallin haft konsultuppdrag avseende arbete med marknad, redovisning och VD support, före detta styrelseledamoten Åke Zetterström haft konsultuppdrag avseende produktutveckling och styrelserelaterade uppdrag, styrelseledamoten Stefan Knutsson haft konsultuppdrag avseende strategiskt arbete och styrelseledamoten Sigrun Axelsson haft konsultuppdrag avseende arbete som t f VD och med strategiskt arbete.

Samtliga konsultavtal har ingåtts på marknadsmässiga villkor.

Konsultavtal med ledande befattningshavare

Bolaget har tecknat ett konsultavtal på marknadsmässiga villkor med Fredrik Westman, genom dennes bolag Håkull Communications AB. Genom avtalet har Fredrik Westman åtagit sig att verka som VD i Bolaget från och med den 12 juni 2017. Avtalet löper tills vidare med en ömsesidig uppsägningstid om sex månader.

Tvister

MedicPen är inte och har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfarande (inklusive icke avgjorda ärenden) som nyligen har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. MedicPen styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Patent, varumärken och andra immateriella rättigheter

MedicPen är i viss mån beroende av att erhålla skydd för sina immateriella tillgångar. Som tidigare nämnts består Bolagets huvudtillgång av en patentportfölj. Patentansökningarna har sin grund i en internationell patentansökan som lämnades in den 11 april 2007, vilket innebär att skyddstiden kommer sträcka sig fram till den 11 april 2027 vid upprätthållande av patenten. Godkända patent finns för Schweiz, Tyskland, Spanien, Frankrike, Storbritannien, Nederländerna, Sverige, Australien, Kina, Indien, Japan och USA. Bolaget har en patentansökning för Sverige och USA som förväntas bli godkänd under 2019. För nyttillkommen patenterbar teknologi har MedicPen som strategi att ansöka om patent i de länder som bedöms framåt utgöra de viktigaste marknaderna för Bolaget att etablera sig på. För närvarande utgörs detta av följande områden: Europa, Nordamerika och Asien. Styrelsen har för avsikt att ansöka om ytterligare patent för det fall att styrelsen anser att Bolagets immateriella skydd på ett lämpligt sätt kan och bör stärkas ytterligare. MedicPens IP-portfölj framgår av tabellen i verksamhetsbeskrivningen på sid [29] i Prospektet.

Garantiåtaganden

Nyemissionen är garanterad upp till ett belopp om 22,4 MSEK, motsvarande cirka 80 procent av Nyemissionen. I tabellen nedan redovisas de parter som ingått avtal om emissionsgaranti med Bolaget avseende Nyemissionen. Kontant provision utgår enligt garantiavtalen om tio (10) procent på garanterat belopp. Total garantiprovision uppgår till cirka 2,2 MSEK. Garantiavtalen ingicks den 11 september 2017. Inga kontanta medel eller andra tillgångar har pantsatts och ingen annan säkerhet har tillhandahållits för att säkerställa åtagandena.

Sammanställning avseende emissionsgarantier

Namn	Adress	Garantier (SEK)	Andel av emissionen (%)
Formue Nord Markedsneutral A/S	Nytorv 11, 9000 Aalborg, Danmark	7 000 000	24,96
AB Reltima Ltd	Möstigen 29, Gottby 22130, Åland, Finland	300 000	1,07
Kai Olsen	Reimersholmogatan 39, Lgh 1201, 117 40, Stockholm	3 500 000	12,48
Annica Boström	Grusåsvägen 2, 904 40 Röbbäck	2 000 000	7,13
Navitex Trading AB	Munkekullsvägen 5, 429 42 Särö	2 600 000	9,27
Modelio Equity AB	Riddargatan 35, 114 57 Stockholm	7 000 000	24,96
Totalt		22 400 000	79,87

Försäkringar

MedicPen innehar för branschen sedvanliga företagsförsäkringar. Med hänsyn tagen till verksamhetens art och omfattning bedömer MedicPens styrelse att Bolagets försäkringsskydd är tillfredsställande.

Tillstånd och föreskrifter

MedicPens styrelse bedömer att Bolaget uppfyller gällande regler och bestämmelser samt innehar erforderliga tillstånd med avseende på dess verksamhet.

Information från tredje man

Prospektet innehåller viss information från tredje man. Information från tredje man har i Prospektet återgivits korrekt och såvitt MedicPen känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Intressen i MedicPen

Ett antal externa parter har utställt emissionsgarantier för vilka en ersättning om 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 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 och Aqurat Fondkommission AB erhåller

en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Nyemissionen och Fredersen Advokatbyrå AB erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. 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.

Tillhandahållande av handlingar

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

- Stiftelseurkund och bolagsordning för MedicPen,
- Årsredovisning jämte revisionsberättelse för 2015 och 2016,
- Delårsrapporter för perioderna januari-juni 2016 och 2017, och
- Prospektet.

Införlivade dokument avseende fullständig historisk finansiell information

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 2015 där följande delar införlivas genom hänvisning: resultaträkning, balansräkning och kassaflöde (s. 16-19), noter (s. 20-27), samt revisionsberättelse (s. 30-31). Årsredovisningen återfinns på <http://medicpen.se/wp-content/uploads/2016/05/Årsredovisning-2015-slutversion-Web.pdf>.

MedicPens reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2016 där följande delar införlivas genom hänvisning: resultaträkning, balansräkning och kassaflöde (s. 16-19), noter (s. 20-27), samt revisionsberättelse (s. 30-31). Årsredovisningen återfinns på <http://medicpen.se/wp-content/uploads/2017/04/MedicPen-Årsredovisning-webbversion.pdf>.

MedicPens icke reviderade, icke översiktligt granskade, delårsrapport för perioden januari-juni 2016 där följande delar införlivas genom hänvisning: resultaträkning, balansräkning och kassaflöde (s. 8-11). Rapporten återfinns på <http://medicpen.se/wp-content/uploads/2016/09/MedicPen-Q2-2016.pdf>.

MedicPens icke reviderade, icke översiktligt granskade, delårsrapport för perioden januari-juni 2017 där följande delar införlivas genom hänvisning: resultaträkning, balansräkning och kassaflöde (s. 9-12). Rapporten återfinns på <https://press.aktietorget.se/Medicpen/85008/710131.pdf>.

Bolagsordning

MedicPen AB

org.nr 556576-4809

§ 1 Firma

Bolagets firma är MedicPen Aktiebolag (publ). Bolaget är publikt.

§ 2 Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Lomma kommun. Bolagsstämman kan hållas i Lomma eller Malmö.

§ 3 Verksamhet

Bolagets verksamhet skall vara utveckling, produktion och försäljning av produkter inom det medicintekniska området ävensom produktion och försäljning av konsumentprodukter inom området tablettdispensering samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 2.000.000 och högst 8.000.000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall uppgå till lägst 32.000.000 och högst 128.000.000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst tio styrelseledamöter med högst tre styrelsesuppleanter.

§ 7 Revisorer

Bolaget skall ha en eller två revisorer med högst två revisorssuppleanter eller ett eller två registrerade revisionsbolag.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett.

§ 9 Aktieägares och biträdes rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Biträde åt aktieägare får medföras endast om aktieägaren till bolaget anmäler det på sätt nu anförts samt därvid anger antalet biträden, ett eller två, som skall delta i bolagsstämman.

§ 10 Årsstämma

På årsstämma skall följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen;
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen; och
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter, alternativt registrerade revisionsbolag.
9. Fastställande av arvoden till styrelsen och, i förekommande fall, revisorerna.
10. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter, alternativt registrerade revisionsbolag
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 1 januari – 31 december.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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

Definitioner

Bolaget eller **MedicPen**

MedicPen Aktiebolag (publ)

Euroclear

Euroclear Sweden AB

Nyemissionen

Den förestående företrädesemissionen av units som beskrivs i Prospektet.

Prospektet

Detta prospekt.

SEK, KSEK och MSEK

Svenska kronor, tusen svenska kronor respektive miljoner svenska kronor.

Adresser

Bolaget

MedicPen AB (publ)

Zinkgatan 2

235 34 Lomma

Besöksadress: som ovan

E-post: info(at)medicpen(punkt)com

Hemsida: www(punkt)medicpen(punkt)se

Revisor

Baker Tilly MLT KB

Skeppsgatan 9

211 11 Malmö

Finansiell rådgivare

Corpura Fondkommission AB

Linnégatan 44

114 47 Stockholm

E-post: info(at)corpura(punkt)se

Legal rådgivare

Fredersen Advokatbyrå AB

Turning Torso

SE-211 15 Malmö

Telefon: 040-10 97 90

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB

Box 7461

103 92 Stockholm

Besöksadress: Kungsgatan 58, 111 22 Stockholm

Telefon: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

E-post: info(at)aqurat(punkt)se