



Inbjudan till teckning av units i **MedicPen AB (publ)**

Notera att uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde. För att inte värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 22 januari 2021; eller
- senast den 20 januari 2021 sälja de erhållna uniträtterna som inte utnyttjats för teckning av units.

Notera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar units genom respektive förvaltare och att tidsfristen för teckning kan variera. Det är även möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter.



Detta informationsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av föreliggande nyemission av aktier och teckningsoptioner i MedicPen AB (publ) med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen") på Spotlight Stock Market ("Spotlight"). Med "MedicPen" eller "Bolaget" avses MedicPen Aktiebolag (publ). Med ("Finansiell rådgivare") avses Västra Hamnen Corporate Finance AB ("Västra Hamnen").

Avrundning har gjorts vid uträkningar i vissa delar av den finansiella informationen och procentsatserna som är inkluderade i Memorandumet. Som ett resultat av detta utgör de numeriska värden som visas som totalbelopp i vissa tabeller inte alltid de exakta summorna av de egentliga värdena. Alla finansiella belopp anges i amerikanska dollar ("USD"), Euro ("EUR") eller svenska kronor ("SEK") om inte annat anges. Med förkortningen "KUSD", "KEUR" eller "KSEK" avses tusen amerikanska dollar, tusen Euro respektive tusen svenska kronor, med "MUSD", "MEUR" eller "MSEK" avses miljoner amerikanska dollar, miljoner Euro respektive miljoner svenska kronor. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Memorandumet utgör inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") eftersom Företrädesemissionen är undantagen prospektskyldighet enligt lag (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning då det belopp som tillförs Bolaget genom Företrädesemissionen understiger 2,5 MEUR. Memorandumet har därför inte granskats eller godkänts och registrerats hos Finansinspektionen.

Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än i Sverige. Inga uniträter, BTU, nya aktier eller teckningsoptioner ("Värdepapper") får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA förutom i enlighet med tillämpliga undantag från registreringskraven i den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("Securities Act"). Företrädesemissionen riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Singapore eller Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion där deltagande i Företrädesemissionen skulle kräva upprättande av prospekt eller föranleder andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Memorandumet får följaktligen inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där sådan distribution eller Företrädesemissionen kräver sådana åtgärder eller strider

mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckning eller förvärv av Värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av detta Memorandum måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Bolaget förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Bolaget eller dess uppdragstagare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

En investering i värdepapper är förenat med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta Memorandum eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Memorandum är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av detta Memorandum eller att det inte har förekommit någon förändring i Bolagets verksamhet efter denna dag.

Finansiell rådgivare avseende Företrädesemissionen är Västra Hamnen som biträtt Bolaget i upprättandet av detta Memorandum. Västra Hamnen har förlitat sig på information tillhandahållen av Bolaget och då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Västra Hamnen från allt ansvar i förhållande till aktieägare, Bolaget och andra investerare avseende direkta eller indirekta konsekvenser till följd av investeringsbeslut eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Memorandumet. Västra Hamnen företräder Bolaget och ingen annan i samband med Företrädesemissionen. Västra Hamnen ansvarar inte gentemot någon annan än Bolaget för tillhandahållandet av det skydd som erbjuds klienter eller för tillhandahållande av rådgivning i samband med Företrädesemissionen eller något annat ärende till vilket hänvisning görs i

detta Memorandum. Emissionsinstitut avseende Företrädesemissionen är Aqurat Fondkommission AB ("Aqurat").

Framåtriktad information

Memorandumet innehåller viss framåtriktad marknadsinformation som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Memorandum gäller endast per dagen för Memorandumets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Marknads- och branschinformation

Memorandumet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje part. Även om informationen har återgivits korrekt och Bolaget anser att källorna är tillförlitliga har Bolaget inte oberoende verifierat denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Viktig information om Spotlight

Spotlight är en alternativ marknadsplats. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag som är noterade på Spotlight regleras av Spotlights regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på Spotlight är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad.

Innehållsförteckning

Erbjudandet i sammandrag	4
Finansiell kalender	4
Begreppsförklaringar	4
Risikfaktorer	5
Investment Highlights	9
Inbjudan till teckning av units i MedicPen AB (publ)	10
Bakgrund och motiv	11
VD har ordet	12
Villkor och anvisningar	14
Marknadsöversikt	18
Verksamhetsöversikt	24
Finansiell information och nyckeltal	32
Aktiekapital och ägarförhållanden	36
Styrelse och ledande befattningshavare	39
Legala frågor och kompletterande information	43
Adresser	46

Erbjudandet i sammandrag

Villkor	Den som på avstämningsdagen den 4 januari 2021 är aktieägare i MedicPen erhåller en (1) uniträtt för varje existerande aktie i Bolaget på avstämningsdagen. Det krävs sju (7) uniträtter för att teckna en unit. Varje unit består av två (2) nya aktier och en (1) teckningsoption av serie TO5.
Teckningskurs per unit	0,82 SEK vilket motsvarar 0,41 SEK per aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.
Emissionsbelopp	Cirka 25,9 miljoner SEK. För det fall samtliga vidhängande teckningsoptioner av serie TO5 utnyttjas tillförs Bolaget maximalt ytterligare ca 18,9 miljoner SEK före emissionskostnader.
Antal Units i Erbjudandet	31 581 275 Units (63 162 550 aktier och 31 581 275 teckningsoptioner av serie TO5).
Avstämningsdag	4 januari 2021
Teckningsperiod	8 - 22 januari 2021
Handel med uniträtter	8 - 20 januari 2021
Handel med BTU	8 januari 2021 fram till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTU omvandlats till aktier och teckningsoptioner.
Offentliggörande av utfall	27 januari 2021
Tecknings- och garantiåtagande	Emissionen omfattas av tecknings- och garantiåtaganden motsvarande 100 procent av den totala emissionen.
Villkor teckningsoptioner	Varje teckningsoption serie TO5 berättigar till teckning av en ny aktie under perioden från och med den 19 maj 2022 till och med den 2 juni 2022 mot kontant betalning uppgående till 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 5 maj 2022 till och med den 18 maj 2022, dock högst 0,60 SEK per aktie. Teckningsoptionen TO5 kommer att tas upp till handel på Spotlight Stock Market efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.
Kortnamn	
Aktien	MPEN
UR	MPEN UR
BTU	MPEN BTU
Teckningsoptionen	MPEN TO5
ISIN-koder	
Aktien	SE0001860511
UR	SE0015346762
BTU	SE0015346770
Teckningsoptionen	SE0015346754

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké	26 februari 2021
Delårsrapport jan - mars 2021	6 maj 2021
Bolagsstämma	27 april 2021

Begreppsförklaringar

Dispensering	Utdelning av medicin.
Följsamhet	Hur väl en patient följer läkares ordination.
Ramavtal	Fastställer villkoren för kontrakt som senare ska tilldelas under en viss tidsperiod, ex att kommuner inte behöver genomföra ny upphandling vid avropning av vara/tjänst.

Risikfaktorer

Investeringar i aktier är alltid förenade med olika typer av risker. Ett antal faktorer utanför MedicPens kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka, kan komma att få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i Memorandumet samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs, utan inbördes rangordning, och utan anspråk på att vara heltäckande, de riskfaktorer och betydande omständigheter som anses vara väsentliga för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som för närvarande inte är kända för MedicPen kan komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

MedicPen är ett utvecklingsbolag

Bolaget är fortfarande ett utvecklingsbolag och produkterna har endast varit kommersiella under en kortare tid. Bolaget har ingått ett antal kommersiella kontrakt och samarbetsavtal avseende produkterna. Kommersialiseringen av produkterna är dock fortfarande i ett tidigt stadium och det går därför inte att ge några definitiva svar om marknadens acceptans av produkterna. Det finns en risk att Bolaget aldrig kommer att uppnå tillräckligt höga eller bestående omsättningsciffror för att uppnå långsiktig lönsamhet eller överlevnad.

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

Sannolikheten att risken inträffar: Medelhög.

Kunder

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

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

Sannolikheten att risken inträffar: Medelhög.

Ersättningssystem

MedicPens framtida intäkter kan komma att påverkas av olika ersättnings- och betalningssystem och är till viss del beroende av att dess produkter kan subventioneras av olika marknader och försäkringsgivares ersättningssystem. Det finns en risk att Bolagets produkter och dess evidens för följsamhet inte kommer att uppfylla kraven för dessa ersättningssystem och kan således resultera i lägre eller uteblivna subventioner. Subventioner kan se olika ut i olika länder och det kan även vara svårt att förutse hur dessa kan komma att se ut i framtiden. Utfallet av dessa risker kan medföra lägre intäkter och lönsamhet, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

MedicPen är till viss del beroende av att behandlingen subventioneras av ersättningssystemen. Om sådan subvention uteblir kan det komma att påverka Bolagets framtida försäljning negativt.

Sannolikheten att risken inträffar: Medelhög.

Covid-19

Utbrottet av det nya coronaviruset, Covid-19, under våren 2020, ledde till att diverse restriktioner infördes samt ett ökat tryck på sjukvården. Det finns en risk att det sker en accelerering av Covid-19-pandemin till samma nivåer som under våren 2020, vilket skulle kunna innebära ett hinder för Bolaget att öka kommersialiseringstakten av sin produkt. Anledningen till detta är den ökande arbetsbelastningen inom sjukvården samt att tillgången till beslutsfattare och användare inom sjukvården begränsas. På så sätt begränsas möjligheterna för att genomföra införsäljningsaktiviteter. Den negativa risken måste dock sättas i relation till det eventuellt ökade behovet av distansering för riskgrupper. Bolagets lösning medför ett minskat behov av social kontakt, något som kan innebära att efterfrågan på Bolagets produkt kan öka.

En accelerering av Covid-19-pandemin till samma nivåer som under våren 2020 skulle kunna medföra ett hinder för Bolaget att öka kommersialiseringstakten, vilket i sin tur kan medföra en negativ påverkan på Bolagets omsättning, intjäningsförmåga och resultat.

Sannolikheten att risken inträffar: Medelhög.

Nyckelpersoner

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

Förluster av nyckelpersoner, liksom framtida misslyckanden att rekrytera personer med nödvändig kompetens kan medföra negativ påverkan på Bolagets omsättning, intjäningsförmåga och resultat.

Sannolikheten att risken inträffar: Låg.

FINANSIELLA RISKER

Finansieringsbehov och kapital

Verksamheten i Bolaget är beroende av externt tillfört kapital och att Bolagets försäljning skalas upp och ger löpande intäkter för att kunna finansiera utveckling, tillverkning och försäljning av produkten. Det finns en risk att MedicPens intäkter inte ökar i den takt som Bolaget tänkt och Bolaget blir då beroende av tillskott från aktieägare eller andra intressenter genom emissioner. MedicPen har sedan 2016 genomfört sex nyemissioner till följd av att Bolaget behövt kapitaltillskott. Det finns en risk att kapital inte kan tillföras i potentiella framtida situationer.

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

Sannolikheten att risken inträffar: Medelhög.

Högre utvecklingskostnader än beräknat

Bolagets produkter har kommersialiserats och Bolaget har ingått ett antal kommersiella kontrakt och samarbetsavtal avseende produkterna. Bolaget kommer dock fortsätta med sin produktutveckling och för detta är Bolaget beroende av underleverantörer. Då Bolaget inte kan kontrollera underleverantörer på samma sätt som sin egen organisation är det svårt att fastställa tids- och kostnadsaspekter för Bolagets produktutveckling på förhand. Vidare är Bolaget, på grund av sin begränsade organisation, känsligt för bortfall av någon av de anställda i MedicPen. Ett bortfall på grund av exempelvis långvarig sjukdom skulle kunna leda till att produktutvecklingen behöver pausas. Detta medför att det finns risk för att planerad produktutveckling kan bli mer tid- och kostnadskrävande än planerat.

Om produktutvecklingen kräver mer tid och kostnader kan Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning påverkas negativt. Då andra marknader där Bolaget avser verka kräver vidare produktpassning, kan denna risk anses vara mer omfattande på nya marknader än de marknader där Bolaget, vid tidpunkten för detta Memorandum, har börjat implementera produkten.

Sannolikheten att risken inträffar: Medelhög.

LEGALA RISKER

Produktansvar

Bolagets produkt är utformad för att dispensera medicin i exakt rätt mängd till vårddagare. Trots omfattande tester finns en risk för feldosering vilket kan leda till att patienter skadas eller på annat sätt blir missnöjda med resultatet efter användning av produkten. I ett sådant fall kan det leda till att patienten ställer anspråk på ersättning från behandlande sjukvårdsteam och från MedicPen som har tillhandahållit produkter för behandlingen. Beroende på en potentiell skadas omfattning kan Bolagets försäkringsskydd mot sådana ersättningsanspråk vara otillräckliga för att kompensera för ekonomiska skador som Bolaget kan tillfogas i samband med eventuella framtida skadeståndskrav på Bolaget.

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

Sannolikheten att risken inträffar: Låg.

Immateriella rättigheter

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

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

Sannolikheten att risken inträffar: Låg.

RISKER RELATERADE TILL VÄRDEPAPPER

Framtida utdelning

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

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

Sannolikheten att risken inträffar: Hög.

Handel i uniträtter och BTU

Uniträtter och betalda tecknade units kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på Spotlight Stock Market. Handeln i dessa instrument kan vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina uniträtter och/eller BTU. Det innebär att innehavaren av uniträtter riskerar att inte kunna kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär och att innehavare av BTU riskerar att inte kunna realisera värdet av sina BTU innan dessa instrument har omregistrerats till aktier och teckningsoptioner. Sådana förhållanden kan utgöra en betydande risk för enskilda investerare. En begränsad likviditet kan också förstärka fluktuationerna i marknadspriset för uniträtter och/eller BTU. Prisen för dessa instrument riskerar därmed att vara inkorrekt eller missvisande.

Sannolikheten att risken inträffar: Hög.

Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda

Befintliga aktieägare, delar av styrelsen och ledning samt vissa externa investerare har lämnat tecknings- och garantiåtaganden i Företrädesemissionen. Åtaganden gentemot MedicPen med anledning av dessa är inte säkerställda genom pantsättning, förhandsbetalning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk att de som lämnat åtaganden inte kommer att kunna infria dessa. Om dessa åtaganden inte skulle infrias kan det medföra att Företrädesemissionen inte fulltecknas och att Bolaget således får in mindre kapital än planerat samt komma att få en väsentligt negativ inverkan på Företrädesemissionens utfall.

Sannolikheten att risken inträffar: Låg.



Investment Highlights

KOMMERSIALISERING INITIERAD

- Medimi®Smart har tagit 4 år att utveckla och krävt cirka 60 miljoner SEK i investering.
- Medimi®Smart är kommersiellt redo sedan 2020. Bolaget har initierat skiftet från utvecklingsbolag till kommersiellt bolag.
- Under 2020 har Bolaget tecknat avtal med 11 kommuner i Danmark: Region Nordjylland, Midtjylland och Ringsted på Själland.
- Samarbetsavtal har tecknats med Hepro för kommersiellt samarbete på den norska marknaden. Hepro ägs av svenska koncernen Addlife och har över 150 ramavtal med norska kommuner.
- Samarbetsavtal har skrivits med ATEA Danmark för kommersiellt samarbete på den danska marknaden. ATEA Danmark är certifierad leverantör av SKI-avtal (Statligt & Kommunalt Inköp) inom hälso- och välfärdslösningar.

STARK LÖSNING MED FLERTALET FÖRDELAR

- Medimi®Smart är en integrerad lösning som täcker hela kedjan från läkare till patient. Lösningen är uppkopplad till vårdssystem och till skillnad från dospåsar hanteras medicinen åtskilt fram till doseringstillfället. Detta tack vare att kassetter med medicinfack används istället för fördoserade, stängda påsar. Användning av lösningen resulterar i följande fördelar:
 - » Förbättrad följsamhet: Mätningar hos existerande kunder visar på en följsamhet över 99 procent jämfört med vanligtvis cirka 50 procent i studier genomförda av WHO.
 - » Ökad effektivitet: Automatisk dispensering gör att antalet hembesök kan reduceras. Mätningar visar på kostnadsbesparingar (netto) om >30 procent via mindre administration och effektivare dispensering.
 - » Minskat svinn: Ingen dosrulle med mediciner måste slängas eller bytas ut p.g.a att ordinationen har förändrats.
 - » Bibehållen och ökad distansering: Extra viktigt med hänsyn till exempelvis Covid-19.

UNDERPENETRERAD MARKNAD

- Behovet och intresset är stort för lösningar som förbättrar medicinhanteringen. Existerande automatiserade lösningar som är baserade på dospåsar har öppnat upp marknaden men inte lyckats penetrera den ännu.
- Det finns stora möjligheter att bli den valda lösningen inom äldreården om stora fördelar kan påvisas i jämförelse med befintliga lösningar.

VÄXANDE MARKNAD

- Stabila och bevisade tillväxtfaktorer driver behovet av effektivisering av vården i allmänhet och hemsjukvård i synnerhet.
 - » Människor blir äldre - I Europa förväntas andelen över 80 år växa från 5,3 procent under 2020 till 10,1 procent under 2050, vilket starkt ökar vårdbehovet.
 - » Kraftigt ökande "old-age dependency ratio" - Förhållandet mellan personer i arbetsför ålder och personer som är 65+ bedöms öka från cirka 25 (4 arbetande för varje person 65+) under 2020 till cirka 50 (2 arbetande för varje person 65+) under 2050. För att minska de offentliga utgifterna bedöms behovet av hemsjukvård fortsätta öka.
 - » Accelererande tillväxt inom telemedicin - Marknaden för telemedicin uppskattades till 45,5 miljarder USD under 2019 och väntas uppgå till 175,5 miljarder USD 2026, en genomsnittlig årlig tillväxt om cirka 21 procent.

BOLAGET KOMMUNICERAR MARKNADSPLAN OCH ANTAR FINANSIELLA MÅLSÄTTNINGAR

- Marknadsplan
 - » 0 - 1 år: etablering i Norden förutom Finland
 - » 2 - 3 år: etablering i hela Norden och påbörjad etablering i utvalda länder i Europa
 - » 3 - 5 år: etablering i Nordamerika
- Finansiell målsättning
 - » Nettoomsättning inom fem år: cirka 100 miljoner SEK/år, vilket innebär att Bolaget i genomsnitt behöver skriva cirka 12-14 nya avtal med kommuner/kunder om året.
 - » Bruttomarginal inom fem år: överstigande 60 procent

Inbjudan till teckning av units i MedicPen AB (publ)

Styrelsen i MedicPen beslutade den 21 december 2020, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, om Företrädesemission av units bestående av aktier och teckningsoptioner i Bolaget. Totalt emissionsbelopp i Företrädesemissionen uppgår vid fulltecknande till ca 25,9 MSEK före emissionskostnader. För det fall samtliga vidhängande teckningsoptioner av serie TO 5 utnyttjas tillförs Bolaget maximalt ytterligare ca 18,9 MSEK före emissionskostnader.

Företrädesemissionen omfattar högst 31 581 275 Units, innefattande totalt 63 162 550 aktier och 31 581 275 teckningsoptioner av serie TO5, med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Den som på avstämningsdagen den 4 januari 2021 är registrerad som aktieägare i MedicPen äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Det krävs sju (7) Uniträtter för att teckna en Unit. Varje Unit består av två (2) nya aktier och en (1) teckningsoption av serie TO5. Pris per Unit är 0,82 SEK vilket motsvarar SEK 0,41 per aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.

En (1) teckningsoption av serie TO5 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 19 maj 2022 – 2 juni 2022. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer få sin ägarandel utspädd¹ med cirka 22 procent men har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTI-ÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit bindande teckningsåtaganden avseende Företrädesemissionen från styrelse och ledning uppgående till cirka 0,15 MSEK, motsvarande cirka 0,6 procent av Företrädesemissionen. Därutöver omfattas Företrädesemissionen av ingångna avtal om emissionsgaranti till cirka 25,8 MSEK, motsvarande cirka 99,4 procent av företrädesemissionen. Företrädesemissionen är därmed tecknad och garanterad till 100% (ej säkerställda).

¹ Metod för beräkning: Antal aktier i Företrädesemission dividerat med totalt antal aktier efter Företrädesemissionen.

Lomma, januari 2021
MedicPen AB (publ)
Styrelsen

Bakgrund och motiv

MedicPen är ett svenskt medicinteknikföretag med affärsidén att utveckla, tillverka och sälja lösningar som förbättrar följsamheten och effektiviteten i hantering av mediciner. Bolagets lösning, Medimi®Smart, är en integrerad lösning där den grundläggande enheten är en datoriserad tablettdispenser. Medimi®Smart har tagit 4 år att utveckla och cirka 60 miljoner SEK i investeringar. Lösningen är sedan början av 2020 kommersiellt redo och Bolaget har initierat skiftet från utvecklingsbolag till kommersiellt bolag. Bolagets lösning omfattar hela kedjan; från att läkaren skriver receptet till att medicinen dispensereras hemma hos vårdtagaren. Lösningen är unik då samtliga mediciner hanteras separat fram till dispenseringsstillfället hos patienten. Medimi®Smart är placerad hemma hos patienten och laddas med medicin med hjälp av apoteket. Maskinen dispenserar sedan automatiskt ut medicinen till patienten enligt läkarens ordination. Tack vare den unika teknologin kan de flesta ändringar i dos och recept göras på distans utan besök. Detta möjliggör högre patientsäkerhet och lägre samhällskostnader. Den absolut främsta fördelen med systemet är att interna mätningar visar på en följsamhet över 99 procent.

Bolaget har sedan 2017 drivit projektet TIM (Totallösning för Innovativ Medicinhantering) i Danmark. Projektet har varit framgångsrikt och avslutades i september 2019. Samtliga nio deltagande kommuner har skrivit ramavtal med Bolaget. Utöver detta har Bolaget skrivit ytterligare avtal med andra danska kommuner och genomför pilottester i Lund i Sverige. Bolaget håller på att skifta fokus från utveckling till kommersialisering. Lösningen är idag stabil och fullt kommersiell. Med det team och de samarbetspartners Bolaget nu har på plats kan fullt

fokus läggas på att öka försäljningen.

Bolagets målsättning är att under den kommande femårsperioden rulla ut Medimi®Smart i enlighet med följande marknadsplan:

- **Kort sikt (0-1 år)** - etablerad marknadsposition i samtliga nordiska länder förutom Finland.
- **Medellång sikt (2-3 år)** - etablerad marknadsposition i Norden och påbörjad etablering i utvalda länder i Europa.
- **Längre sikt (3-5 år)** - introduktion av Medimi®Smart på den nordamerikanska marknaden.

För att finansiera ovanstående marknadsplan samt öka möjligheterna för Bolaget att nå omsättningsmålet om cirka 100 miljoner SEK inom fem år genomförs föreliggande Företrädesemission av aktier och teckningsoptioner som, vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna, maximalt kan inbringa cirka 45 miljoner SEK till Bolaget. Det är Bolagets bedömning att ovanstående emission (fulltecknad Företrädesemission samt fullt utnyttjande av teckningsoptioner) är tillräcklig för att ta Bolaget till positivt kassaflöde. Likviden kommer användas i följande prioriteringsordning:

- **30%** - Marknadsföring och expanderings till nya marknader
- **30%** - Produktutveckling och patent
- **40%** - Rörelsekapital

Styrelsen för MedicPen är ansvarig för innehållet i detta Memorandum. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lomma, januari 2021
MedicPen AB (publ)
Styrelsen

VD har ordet

STORT BEHOV AV LÖSNINGAR SOM FÖRBÄTTRAR HANTERING OCH DISTRIBUTION AV MEDICINER

De ökade kraven på förbättrad kvalitet och effektivitet inom sjukvården undgår knappast någon i dessa tider. Demografin, framför allt i västvärlden är inne i ett skifte. Befolkningspyramiden ändrar utseende. En växande population äldre som lever allt längre skall finansieras och vårdas av en minskande yngre generation. Andelen som är över 80 i västvärlden kommer att fördubblas de kommande 30 åren. Som en konsekvens kommer allt fler patienter och äldre vårdas hemma eller inom andra former än traditionellt äldreboende.

En viktig och utmanande del av äldrevården är medicinhanteringen. Vi vet att 10 procent av alla som är över 80 år äter mer än 10 olika typer av mediciner dagligen. Följsamhet till recept har en tydlig påverkan på patienters hälsa. Enligt WHO är följsamheten i västvärlden för kroniskt sjuka under 50 år, lägre än 50 procent. Denna siffra blir troligt allt lägre ju äldre patienten blir. Det är även fastställt i studier att det bästa sättet att förbättra hälsan för en population kroniskt sjuka är att öka följsamheten.

Vidare är hantering av mediciner både tidskrävande, komplex och kostsamt. En studie från Danmark visar att sjuksköterskor använder mer än halva sin arbetstid till att administrera och hantera mediciner. Tid som borde spenderas på omvårdnad spenderas istället på hantering av mediciner. Kostnaden för dålig medicinhantering är också mycket hög. Exempelvis är

” Det är även fastställt i studier att det bästa sättet att förbättra hälsan för en population kroniskt sjuka är att öka följsamheten.”

över 15 procent av alla intensivvårdsintagningar relaterat till dålig/felaktig hantering av medicin.

Sammanfattar man ovanstående finns det ett bevisat behov av lösningar som förbättrar hantering och distribution av mediciner. Samtidigt finns det många faktorer som påverkar tillväxten för lösningar som kan adressera problemet med att säkerställa och effektivisera leverans och hantering av mediciner inom hemsjukvården. MedicPen är nu redo att spela en viktig roll för att adressera dessa utmaningar.

MEDIMI®SMART, NÄSTA GENERATIONS LÖSNING FÖR MEDICINHANTERING

Nyckeln till att addera värde inom sjukvården idag är att underlätta och förstå existerande processer. Det har därför varit viktigt för oss att utveckla vår lösning i nära samarbete med sjukvården. Medimi®Smart är utvecklad i samarbete med 3 danska kommuner. Totalt har utvecklingen tagit 4 år och den totala investeringen uppgår till cirka 60 miljoner SEK. Lösningen täcker idag hela kedjan från det att läkaren skriver receptet till dispensering hos patient i hemmet. Vår lösning är inte en robot utan en integrerad lösning där vi återanvänder mycket av den information som redan finns tillgänglig inom existerande system. Den fundamentala skillnaden mellan vår lösning och andras är att vi hanterar varje medicin separat i kassetter fram tills den dispenserar hemma hos patienter. Detta ger två mycket viktiga fördelar jämfört med existerande dospåslösningar på marknaden idag; receptändringar kan genomföras på distans i realtid utan att besöka patienten samt att ingen dospåse behöver slängas när recepten i påsarna är inaktuella. Detta tillsammans med vår integrerade lösning skapar mycket värde för patienter och vårdpersonal. Redan existerande avtal som täcker mer än 11 kommuner i Danmark är ett bra bevis på intresset och värdet som vår lösning levererar för patienter och sjukvården.



FRÅN UTVECKLINGSBOLAG TILL KOMMERSIELLT BOLAG

Efter några intensiva år av utveckling är MedicPen idag ett helt annat bolag än tidigare. I och med att utvecklingsprojektet övergick till ramavtal med de danska kommunerna skiftade bolaget fokus till kommersialisering. Nu är det därför fullt fokus på att få processer och verktyg på plats för att öka den kommersiella takten och tillväxten i bolaget. Vi har under året startat upp viktiga försäljnings- och leveranspartners på våra målmarknader och bearbetar nu marknaden aktivt tillsammans. Att samarbeta med partners är en viktig del av vår strategi som vi arbetar enligt nu. Det är ett medvetet val för att snabbt kunna expandera in på nya marknader och att ha en effektiv leveransorganisation. Ett bra exempel på detta är samarbetsavtalet i Danmark med Atea. Atea fungerar både som kommersiell partner och leveransorganisation och ger oss kommersiell räckvidd och en effektiv leveransorganisation. Kritiskt i detta arbete är att öka medvetenheten för vår lösning så att alla känner till vårt erbjudande och våra fördelar.

INOM TRE ÅR SKA VI HA ETABLERAT OSS I DELAR AV EUROPA

Det arbete vi gör nu som team är grunden för den tillväxtresa vi skall göra. Tydligt fokus på en klar strategi är ledord för oss och säkerställer att vi kan realisera vår plan. Med min bakgrund från både Gambro och Baxter har jag en tydlig uppfattning om vad som krävs för att MedicPen ska kunna ta nästa steg som bolag och i centrum av detta ligger en tydlig förståelse av vad behoven är och på vilket sätt MedicPen kan tillfredställa dessa. Vi har redan sett hur marknaden har mognat och att det finns en stark efterfrågan av lösningar av vår typ.

Vår marknadsplan det närmsta året är att etablera oss i stora delar av Norden. Inom tre år ska vi vara en etablerad aktör på den europeiska marknaden för att där och då så smått påbörja etableringen på den nordamerikanska marknaden.

” Tittar man på det underliggande behovet i kombination med vår unika lösning ser jag bra förutsättningar för att utveckla bolaget. Vår målsättning är att nå cirka 100 miljoner SEK i omsättning inom fem år med en bruttomarginal överstigande 60 procent.

Tittar man på det underliggande behovet i kombination med vår unika lösning ser jag bra förutsättningar för att utveckla bolaget. Vår målsättning är att nå cirka 100 miljoner SEK i omsättning inom fem år med en bruttomarginal överstigande 60 procent. För att nå detta kommer vi arbeta med partners för försäljning och leverans för att nå skalfördelar och tillgång till existerande kontrakt och ramavtal.

EMISSIONEN

Vi är nu i ett skede där vi ska bygga ett snabbväxande bolag med fokus på försäljning och tillväxt. Den aktuella emissionen bedömer vi som tillräcklig för att ta oss till positivt kassaflöde samtidigt som det skapas bättre förutsättningar för att uppfylla våra högt ställda målsättningar. Under senaste året har framförallt det lyckade TIM-projektet avslutats och jag hoppas att vi nu ska kunna börja skörda frukterna av de ansträngningar och investeringar vi gjort. Hoppas ni vill vara med!

Jan Andersson
VD MedicPen

Villkor och anvisningar

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 4 januari 2021 var registrerad som aktieägare i MedicPen äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

UNITRÄTTER

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje existerande aktie i Bolaget på avstämningsdagen. Det krävs sju (7) Uniträtter för att teckna en Unit. Varje Unit består av två (2) nya aktier och en (1) teckningsoption av serie TO5.

TECKNINGSKURS

Pris per Unit är 0,82 SEK vilket motsvarar 0,41 SEK per aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. Courtage utgår ej. Teckningskursen motsvarar ett bolagsvärde före emission om cirka 91 miljoner SEK.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 4 januari 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 29 december 2020. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 30 december 2020.

TECKNINGSTID

Teckning av Units ska ske från och med den 8 januari 2021 till och med den 22 januari 2021. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 8 januari 2021 till och med den 20 januari 2021. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärfas 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. Uniträtterna har ISIN-koden SE0015346762.

EJ UTNYTTJADE UNITRÄTTER

Uniträtter som ej sålts senast den 20 januari 2021 eller utnyttjats för teckning av units senast den 22 januari 2021, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR FÖR TECKNING MED STÖD AV UNITRÄTTER

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 4 januari 2021 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken kommer att erhålla förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Fullständigt memorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.medicpen.com samt Aqurats hemsida www.aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

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

Teckning och betalning av units med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av units med stöd av uniträtter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 8 januari 2021 till och med den 22 januari 2021. 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 inbetalningsavin 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 anmälningsedel

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 anmälningsedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 22 januari 2021. 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 ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: MedicPen

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av units utan stöd av företrädare skall ske under perioden 8 januari 2021 till och med den 22 januari 2021.

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

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

Anmälningssedel för teckning utan företrädare skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 22 januari 2021. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företrädare. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av aktier utan företrädare samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste

Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Memorandumet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten

TILDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units till annan som tecknat units utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske:

Units som inte tecknas med stöd av företrädesrätt ska

- (i) i första hand tilldelas de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units;
- (ii) i andra hand tilldelas annan som tecknat units i emissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och
- (iii) i tredje hand tilldelas de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiåtaganden.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

BESKED OM TILDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

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

BETALD TECKNAD 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 att inbokning av BTU har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTU och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner. BTU har ISIN-koden SE0015346770.

HANDEL I BTU

Handel med BTU kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 8 januari 2021 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i mitten av februari 2021.

LEVERANS AV TECKNADE AKTIER

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

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

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

TECKNINGSOPTIONERNA I KORTHET

Varje teckningsoption serie TO5 berättigar till teckning av en ny aktie under perioden från och med den 19 maj 2022 till och med den 2 juni 2022 mot kontant betalning uppgående till 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 5 maj 2022 till och med den 18 maj 2022, dock högst 0,60 SEK per aktie. Teckningsoptionen TO5 kommer att tas upp till handel på Spotlight Stock Market efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

VIKTIG INFORMATION AVSEENDE FÖRETRÄDESEMISSIONENS GENOMFÖRANDE

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

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

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

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

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

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

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

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

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar units i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till

Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

ÖVRIG INFORMATION

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för units kommer Aqurat ombesörja återbetalning av överskjutande belopp. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan åter-

betala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar 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.

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



Marknadsöversikt

I detta avsnitt ges en översikt av den marknad som MedicPen och övriga aktörer är verksamma på. De uppgifter avseende marknads-tillväxt och marknadsstorlek samt MedicPens marknadsposition jämfört med konkurrenter som anges i Memorandumet är MedicPens samlade bedömning baserad på såväl interna som externa källor. MedicPen har korrekt återgett informationen och, såvitt Bolaget känner till, i jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörda källor, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Marknads- och verksamhetsinformation kan innehålla uppskattningar avseende framtida marknadsutveckling och annan framåtriktad information. Framåtriktad information innebär ingen garanti avseende framtida resultat eller utveckling, och verkligt utfall kan avvika väsentligt från de uttalanden som görs i den framåtriktade informationen

FÖLJSAMHET - ETT STORT PROBLEM I VÅRDEN

Bristande följsamhet i medicinering är ett globalt problem som skapar stora samhällsekonomiska kostnader och leder till bristande patientsäkerhet. Problemet grundas i att patienter, primärt äldre människor, tar fel medicin eller dos vid fel tillfälle. Det är kliniskt bevisat att ökad följsamhet är det bästa sättet att förbättra hälsan på en population med en kronisk diagnos. MedicPen erbjuder ett komplett system för hantering av medicinering i tablettform. Medimi®-systemet är ett medicineringshjälpmedel där den grundläggande enheten är en datoriserad tablett dispenser. Medimi®Smart har, enligt Bolagets egna mätningar, en dokumenterad följsamhet för vårdtagaren på 99,26 procent¹.

Kraven på förbättrad kvalitet och effektivitet inom sjukvården ökar hela tiden. Demografin, framför allt i västvärlden är inne i ett skifte där befolkningspyramiden ändrar utseende. En växande population äldre som lever allt längre skall finansieras och vårdas av en minskande yngre generation. Andelen av befolkningen som är över 80 år kommer att dubblas de kommande 30 åren och som en konsekvens kommer allt fler patienter och äldre att vårdas hemma eller inom andra former än traditionellt äldreboende. En av de stora utmaningarna i denna utveckling

är medicinhanteringen. Det är känt att 10 procent av alla som är över 80 år äter mer än 10 olika typer av mediciner dagligen.² Följsamhet till recept har en tydlig påverkan på patienters hälsa. Enligt WHO är följsamheten i västvärlden för kroniskt sjuka lägre är 50 procent vilket är ett stort problem. I USA uppskattas låg följsamhet kosta den amerikanska sjukvården upp till 300 miljarder USD varje år.³

Även i Sverige är låg följsamhet och felmedicinering ett stort problem som bland annat resulterar i 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 inom intensivvården samt förvärrad sjukdom, som ofta leder till sämre hälsa och livskvalitet.⁴ Vidare är hantering av mediciner både tidskrävande, komplex och kostsamt. Det har visat sig att vårdare ute hos patient kan lägga uppemot 50 procent av tiden på att hantera mediciner, tid som i bästa fall kunde lagts på faktisk vård av patient.

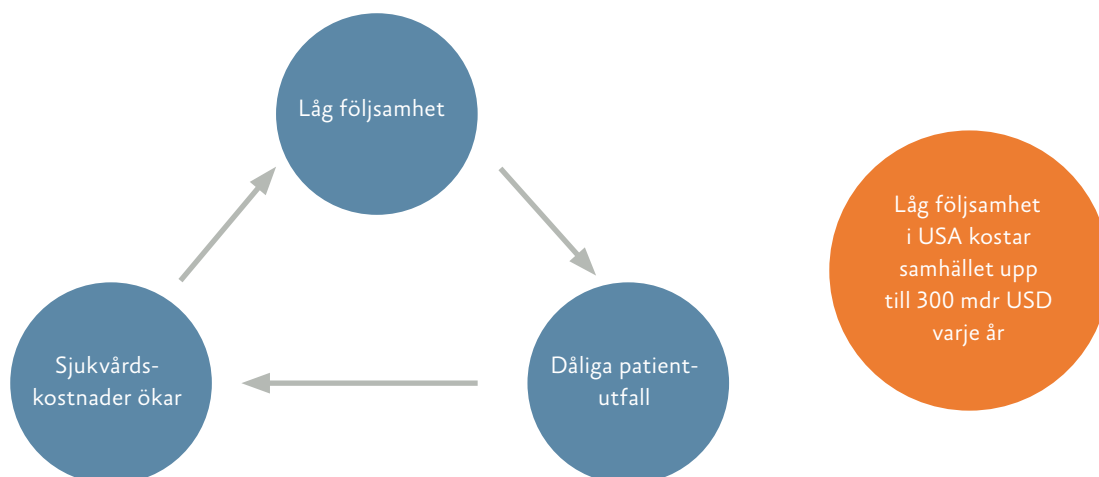
Sammanfattas ovanstående finns det ett bevisat behov av lösningar som förbättrar hantering och distribuering av mediciner.

1 MedicPens interna mätningar under TIM projekt Danmark 2019-2020

2 Marie T. Brown and Jennifer K. Bussell Mayo Clin Proc. Medication Adherence: WHO Cares? April 2011;86(4):304-314

3 Osterberg L and Blaschke T. Adherence to medication. N Engl J Med. 2005;353:487-97

4 J Lars G Nilsson, Stiftelsen NEPI, Stockholm



ADRESSERBAR MARKNAD






Det framgångsrika TIM-projektet med nio danska kommuner som avslutades under 2019 har resulterat i ramavtal med samtliga kommuner efter avslutat projekt. Det är därför naturligt att Bolagets fokus i närtid kommer vara att kapitalisera på det positiva utfallet i projektet för vidare etablering i landet. Parallellt sker pilotprojekt även i Sverige. Eftersom låg följsamhet avseende läkemedel är ett globalt problem är marknaden potentiellt mycket stor. Därför kommer Bolagets adresserbara marknad inte vara begränsad till de nordiska länderna.

MedicPens system blir särskilt värdefullt i fall där patienter tar mycket tabletter varje dag. Antal tabletter är korrelerat med ålder på patient, varför Bolaget primärt inriktar sig på den äldre patientgruppen. Människor över 80 år utgör idag cirka två procent av den totala befolkningen. Denna ålderskategori

är också den mest vårdkrävande, vilket föranleder ett växande behov av hemsjukvård och äldreboenden. Som en konsekvens väntas belastningen på vårdpersonal öka och det finns ett behov av nya innovativa lösningar för att hantera detta strukturella skifte.

Existerande lösningar som bygger på dospåsar har brister och har inte lyckats penetrera marknaden. Detta har resulterat i att många kommuner och vårdtagare inte har något stöd i medicinhanteringen. Det finns inte heller någon vedertagen uppskattning om marknadsvärde inom denna del av sjukvården. Nedan återfinns adresserbar marknad för ett urval av marknader som Bolaget kan komma att lansera på inom en treårsperiod. Nedanstående exempel på potentiellt marknadsvärde är Bolagets egen och bygger på uppskattningar om adresserbar patientgrupp och en fast månadskostnad för brukare.

Adresserbar marknad

	BEFOLKNING	ÖVER 65	HEMSJUKVÅRD I GRUPP >65 ÅR	LÄMPLIG FÖR LÖSNING*
	27 miljoner	20% 5,4 miljoner	~10% 0,5 miljoner	5% 27 000 patienter 0,5 miljarder SEK i pot. marknadsvärde
	83 miljoner	22% 18 miljoner	~10% 1,8 miljoner	5% 90 000 patienter 1,6 miljarder SEK i pot. marknadsvärde
	67 miljoner	18% 12 miljoner	~10% 1,2 miljoner	5% 60 000 patienter 1,1 miljarder SEK i pot. marknadsvärde
	65 miljoner	20% 13 miljoner	~10% 1,3 miljoner	5% 65 000 patienter 1,2 miljarder SEK i pot. marknadsvärde
	17 miljoner	18% 3,2 miljoner	~10% 0,3 miljoner	5% 16 000 patienter 0,3 miljarder SEK i pot. marknadsvärde

* Minst 5 % av de inom hemsjukvård över 65 är lämpliga för digitalt läkemedelsstöd/Medimi®Smart. Baserad på Aalborgs Kommuns estimat, Lunds kommuns estimat och Danmarks Teknologiske Institut: CareNet Tema Dag, 2019.

MARKNADSTRENDER

Accelererande tillväxt inom telemedicin

Medimi®Smart, Bolagets uppkopplade dispenser, är en naturlig del av det som benämns som telemedicin eller e-hälsa. Integrerad i ett större vårdssystem fås alla inställningar om mediciner från det överordnade systemet och ingen inmatning av vilka mediciner, tider eller antal sker lokalt. Pandemin har satt hård press på sjukvårdssystemen globalt, vilket har gjort det än mer viktigt att hitta lösningar för att avlasta vården, och resulterat i accelererad tillväxt inom telemedicin. Att övervaka, skriva recept och till viss del diagnostisera patienter på avstånd har kommit att bli extra viktigt i för att bibehålla distansering och därmed begränsa spridningen av Covid-19.

Marknaden för telemedicin uppskattades till 45,5 miljarder USD under 2019 och förväntas uppgå till 175,5 miljarder USD 2026, motsvarande en CAGR om cirka 21 procent.¹

Åldrande befolkning

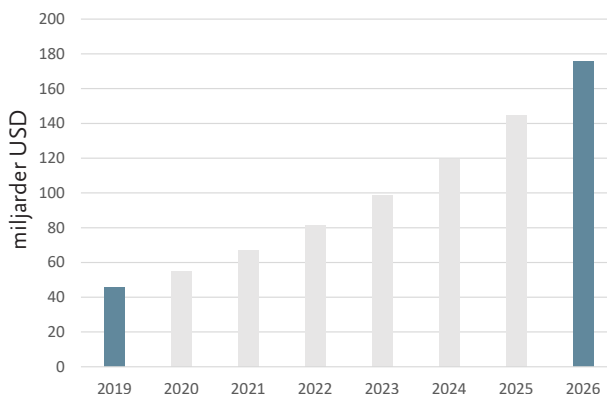
En åldrande befolkning är ett globalt fenomen. Nästan samtliga delar av världen uppvisar växande andelar av äldre grupper. Det uppskattas att antalet människor i världen som är 80 år eller äldre 2020 uppgår till cirka 146 miljoner. Samma siffra 2050 förväntas vara 426 miljoner, en ökning med nästan 200 procent. Under samma period kommer andelen av den globala befolkningen som är 80 år eller äldre öka från cirka 1,9 procent till 4,4 procent, mer än en fördubbling. Siffrorna i Europa och Nordamerika för samma period är 5,3 procent till 10,1 procent respektive 4,0 procent till 8,7 procent. I Sverige förväntas personer 80 år och äldre att öka från dagens 534 000 personer till cirka 806 000 personer 2030.²

Personer över 80 år är också de mest vårdkrävande, vilket föranleder ett växande behov av hemsjukvård och äldreboenden. Detta ställer nya krav på effektiv och säker hantering av mediciner inom hemsjukvård vilket är både komplext och kostsamt.

¹ Global Market Insights, *Telemedicine Market Size By Service, By Type, By Specialty, By Delivery Mode, Industry Analysis Report, Regional Outlook, Growth Potential, Price Trends, Competitive Market Share & Forecast, 2020 – 2026*

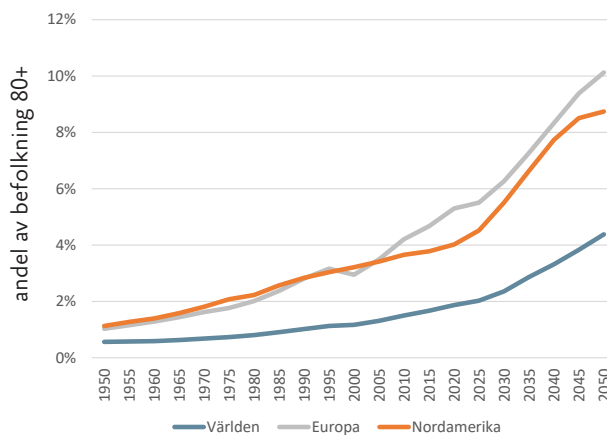
² United Nations, Department of Economic and Social Affairs, Population Division (2019). *World Population Prospects 2019, Online Edition. Rev. 1.*

Marknadsvärde telemedicin, 2019 - 2026



Källa: Global Market Insights, *Telemedicine Market Size By Service, By Type, By Specialty, By Delivery Mode, Industry Analysis Report, Regional Outlook, Growth Potential, Price Trends, Competitive Market Share & Forecast, 2020 – 2026*

Andel av befolkning som är 80 år eller äldre



Källa: United Nations, Department of Economic and Social Affairs, Population Division (2019). *World Population Prospects 2019, Online Edition. Rev. 1.*

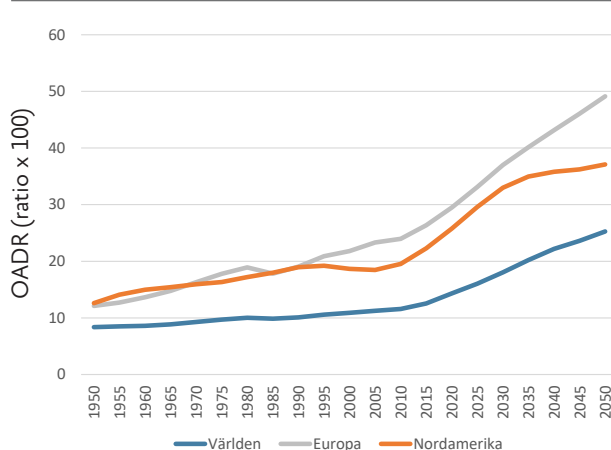
Kraftigt ökande "old-age dependency ratio"

I takt med att befolkningspyramiden förändras skapas två potentiellt mycket stora påtryckningar på vårdssystemet; ökat utnyttjande av vården samt minskade sjukvårdsfinanser som ett resultat av en minskad andel invånare i arbetsför ålder. Old age dependency ratio i Europa (antalet personer i åldern 65 år och äldre dividerat med antalet personer i arbetsför ålder 15–64 år, multiplicerat med 100) beräknas öka från cirka 25 (4 arbetande för varje person 65+) under 2020 till cirka 50 (2 arbetande för varje person 65+) under 2050.³ Denna trend ställer ökade krav på resurseffektivisering. För att minska de offentliga utgifterna måste fler människor vårdas i hemmet då det har visat sig att vård i hemmet är betydligt mer kostnads-effektivt än institutionaliserad vård samt betydligt bättre för patienten, både i form av hälsoeffekt och livskvalitet.⁴

Vi äter allt mer medicin

En ytterligare tydlig trend som föranleder stor risk för den äldre generationen är den mängd mediciner vi äter. Läke-medelsanvändningen bland äldre har ökat påtagligt sedan 80-talet. Idag är cirka 2 miljoner svenskar äldre än 65 år. Hälften av dessa är över 75 år och använder i genomsnitt 5–6 olika läkemedel. Det är en fördubbling jämfört med 80-talet.⁵ Inom samma grupp var det 10,7 procent som 2015 fick tio eller fler

Old-age dependency ratio



Källa: United Nations, Department of Economic and Social Affairs, Population Division (2019). World Population Prospects 2019, Online Edition. Rev. 1.

läkemedel samtidigt, en ökning från strax under 9 procent 2005.⁶ Utvecklingen att vi äter allt mer mediciner ökar risken för felmedicinering och försvårar följsamheten för patienten. Teknik som hjälper brukare att hålla reda på vilka mediciner som ska tas kan till stor del minska denna risk.

³ United Nations, Department of Economic and Social Affairs, Population Division (2019). World Population Prospects 2019, Online Edition. Rev. 1.

⁴ Home Care in Europe, The solid Facts. WHO 2008

⁵ Äldres läkemedelsanvändning – hur kan den förbättras? En systematisk litteraturoversikt, SBU Statens beredning för medicinsk utvärdering, maj 2009

⁶ Öppna jämförelser, Säker vård, En indikatorbaserad uppföljning, Socialstyrelsen






ANDRA LÖSNINGAR

De alternativ som finns idag för att öka följsamheten innefattar patientutbildning och assisterad medicingivning, vilka i bägge fallen kräver humana såväl som ekonomiska resurser. Ökad följsamhet kan även uppnås med enkla påminnelser, exempelvis alarm på telefon eller andra former av doseringshjälpmedel. Enkla påminnelser eliminerar dock inte risken för feldoseringar.

Inom området för assisterad medicingivning är det primärt läkemedelsrobotar som bygger på dospåssystemet som MedicPen konkurrerar med. Medimi®Smart hanterar, till skillnad från dospåsar, medicinen åtskilt fram till doseringstillfället. Detta görs tack vare att kassetter med medicinfack används i stället för fördoserade, stängda påsar. Fördelarna med detta är bland annat:

- De flesta ändringar av dos och recept kan göras i realtid och med minimalt antal besök
- Ingen dosrulle behöver slängas eller bytas ut p.g.a att ordinationen har förändrats
- Packning av medicinen kan ske antingen ute hos sjuksköterskan i kommunen eller på ett apotek
- Piller som inte får blandas med andra (som ej är lämpliga för dospåsar) kan hanteras i systemet
- Korttidsinsatta mediciner som antibiotika kan enkelt administreras

BOLAG/LÖSNING	BESKRIVNING
<p>EVONDOS</p> 	<ul style="list-style-type: none"> • Uppkopplad modern dospåslösning • Strategi att "hänga på" mer lösningar på infrastrukturen • Ägs av private equity bolaget Verdane • Evondos har varit kommersiellt aktiva i cirka 4 år
<p>DOSELL</p> 	<ul style="list-style-type: none"> • Enklare uppkopplad dospåslösning • Ägs av iZafe som är listat bolag på Nasdaq First North Growth Market med fokus hemsäkerhet • Antalet installationer av Dosell i Norden är lågt • En annan nivå av lösning och inte direkt konkurrent till MedicPen
<p>MEDIDO POSIFON</p> 	<ul style="list-style-type: none"> • Posifon är ett svenskt bolag som arbetar med trygghetslösningar för äldre • Medido är en enklare dospåsarvariant • En annan nivå av lösning och inte direkt konkurrent till MedicPen
<p>ALTERNATIVA LÖSNINGAR</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Alternativa lösningar bygger på självadministrering • Medicin packas av anhöriga och administreras via utrustning • Inte samma integrationsnivå till vårdssystem • Privat användning, utan integration, är möjlig med Medimi®Smart



Verksamhetsöversikt

MedicPen är ett svenskt medicinteknikföretag med affärsidén att utveckla, tillverka och sälja lösningar som förbättrar följsamheten och effektiviteten i hantering av mediciner. Bolagets lösning omfattar hela kedjan; från att läkaren skriver receptet till att medicinen dispensereras hemma hos vårdtagaren. Lösningen är unik då samtliga mediciner hanteras separat fram till dispenseringsstillfället hos patienten. Detta görs tack vare att kassetter med medicinfack används istället för fördoserade, stängda påsar.

MARKNADSSEGMENT

Givet de egenskaper som MedicPens lösning erbjuder är Bolaget inriktat mot tre stora marknadssegment. Dessa segment hanteras antingen av offentliga verksamheter som kommuner och landsting eller av privata vårdleverantörer.

- **Omsorg i hemmet** - Genom att använda Medimi®Smart får vårdgivarna betydligt bättre kontroll på att patienterna får den medicin som ordinerats i rätt tid och i rätt mängd. Detta ökar följsamheten med samhällsekonomiska fördelar som resultat. Samtidigt, relaterat till MedicPens unika uppkopplade lösning förbättras även effektiviteten i hanteringen av mediciner.

- **Äldreboende** – Samma fördelar kan levereras inom gruppboende och större äldreboende. Här är det framför allt förbättrad effektivitet som är målsättningen. Medicinhanteringen kan i princip skötas genom att medicinen packas och administreras av tredje part och dispensereras automatiskt till patienten.
- **Vårdförbättrande åtgärder** - Medimi®Smart är unik eftersom det är möjligt att fjärrstyra och göra ändringar i medicineringschemat, också när Medimi®Smart är ute hos patienten. Detta är möjligt eftersom varje tablett ligger separat i tablettmagasinen, och den digitala tekniken möjliggör kommunikation från och till Medimi®Smart. Exempelvis kan medicinen stängas av om patientens hälsotillstånd ändras, dosen kan ökas eller minskas eller till och med starta en ny medicinering om behov av det skulle uppstå (förutsatt att medicinen finns förberedd i Medimi®Smart). Det ger en dosflexibilitet som är unik och väldigt fördelaktig vid tex blodtrycksmedicinering.

VISION

Underlätta livet för alla som är i behov av medicinering.

Medimi®Smart ger viktiga fördelar för patienter och sjukvård



FÖRBÄTTRAD FÖLJSAMHET

- Automatisk dispensering säkerställer rätt medicin och rätt dos i rätt tid
- 99 procent följsamhet med Medimi®Smart*
- Följsamhet för vårdtagare utan medicineringsstöd är 50 procent**
- Hela processen övervakas i realtid och säkerställer att vårdtagaren tar sin medicin



ÖKAD EFFEKTIVITET I HANTERINGEN

- Automatisk dispensering gör att antalet hembesök kan reduceras
- Medimi®Smart har reliabilitet över 99 procent*
- Hela processen övervakas i realtid vilket ger vårdgivaren full kontroll i realtid*
- Ändring av dos sker på distans



MINSKAT SVINN AV LÄKEMEDEL

- Ändringar av dos ute hos vårdtagaren görs i realtid
- Inget behov av att slänga obsoleta rullar vid ändring av dos
- Medimi®Smart är låst med kod och inbrotts säker



HJÄLP TILL REDUCERAD SMITTSPRIDNING

- Ökad distansering
- Minskad interaktion
- Strukturerad och kvalitetssäkrad hantering

* MedicPens interna mätningar under TIM projekt Danmark 2020

** Marie T. Brown and Jennifer K. Bussell Mayo Clin Proc. Medication Adherence: WHO Cares? April 2011;86(4):304-314

AFFÄRSIDÉ

Produkterna är utvecklade för att säkra, förenkla och effektivisera läkemedelshantering för vårdtagare och personal genom hela kedjan, från läkare till dispensering i hemmet. Tack vare patenterad separat hantering av mediciner från recept till att medicinen tas, kan viktiga fördelar för vårdtagare och vårdgivare uppnås. MedicPens teknologi är unik och är nästa generation medicinhanteringslösning. Existerande teknologi har tagit ca 4 år att utveckla och över 60 miljoner SEK i investeringar.

AFFÄRSMODELL

Bolaget har en utarbetad strategi att skapa en snabb och kostnadseffektiv tillväxt. Samarbete med kommersiella partners på den nordiska marknaden är på plats i Sverige och under utveckling i Norge och Danmark. Samarbete för tillverkning och distribution är redan på plats med lämpliga partners vilket möjliggör en kostnadseffektiv verksamhet med låg kapitalbindning.

Bolagets affärsmodell bygger på idén om en långsiktig och kontinuerlig intäkt från ett växande antal patienter hos respektive kund. När Bolaget skriver avtal med kunden tar Bolaget totalansvar för ett arbetsmoment och integrerar med existerande IT lösningar. Fördelarna med denna modell är att:

- Fler patienter kopplas på kontinuerligt till full potential / Kontinuerligt växande antal patienter
- Långsiktig stor potential i varje ingånget kontrakt relativt Bolagets marknadsestimater i en population
- "Switching cost" till andra lösningar ökar
- Kostnaderna ökar inte lika snabbt som intäkterna och marginalerna på lång sikt blir mycket goda då kostnaden för att addera nya patienter går ner samt att hårdvaran betalas av

För kunden finns det två olika alternativ vid inköp av lösningen:

- **Månadsavgift endast** - Baserat på kundens behov relaterat till lösningen betalas en avgift per månad. Priset justeras relaterat till kontraktslängd.
- **Investering, support och underhåll** - Kunden betalar hela eller delar av hårdvaran. Kontrakt för support och underhåll skrivs relaterat till kontraktslängd och lösningens omfattning. Ingen utrustning säljs utan tecknande av support och underhållsavtal. Maskinen kan inte användas utan support och underhållsavtal.

Modellerna ovan innebär löpande intäkter under hela produktens livscykel, vilken bedöms uppgå till ca fem år. Efter fem års användning kan enheter returneras, genomgå service, för att sedan brukas i ytterligare 2-3 år. Bolaget har samarbete med ett finansieringsbolag för att kunna erbjuda leasingtjänsten.

HISTORIK

- | | |
|------|---|
| 2020 | <ul style="list-style-type: none">• Bolaget skriver samarbetsavtal med Hepro för kommersiellt samarbete på den norska marknaden.• Bolaget skriver samarbetsavtal med ATEA Danmark för kommersiellt samarbete på den danska marknaden.• Region Midtjylland och Ringsted kommun skriver kommersiellt avtal med MedicPen för längre test av Medimi®Smart.• Ytterligare två offentliga upphandlingar vinnas under året, Malmö stad samt Fin-spång. Båda upphandlingarna kommer dock tas om på grund av felaktiga upphandlingsunderlag.• Samtliga av kommunerna i TIM-projektet ingår ramavtal med Bolaget.• Bolaget skriver samarbetsavtal med Kro-nans Droghandel Apotek AB.• Patent för Medimi®Smart erhålls i USA. |
| 2019 | <ul style="list-style-type: none">• TIM-projektet avslutas. Medimi-systemet visat sig frigöra fler händer till andra arbetsuppgifter inom äldreomsorgen och därmed bidra till att lösa problemet med bristen på omsorgspersonal.• Industrialisering av Medimi®Smart färdig-ställs och avtal skrivs med Inission i Malmö AB avseende kontraktstillverkning.• Tranås kommun pilottestar Medimi®Smart. |
| 2018 | <ul style="list-style-type: none">• De första Medimi®Smart placeras ute hos pateinter inom ramen för TIM-projektet. |
| 2017 | <ul style="list-style-type: none">• Medimi®Smart erhåller CE-märkning.• Tim-projektet inleds med flertalet danska kommuner. |
| 2016 | <ul style="list-style-type: none">• Utveckling av Medimi®Smart initieras och samarbetet med CareConsult i Danmark sätts på plats. |
| 2011 | <ul style="list-style-type: none">• MedimiPro utvecklas och patent registreras. |
| 2005 | <ul style="list-style-type: none">• Patent för dispenser för separat medicinhantering |
| 2000 | <ul style="list-style-type: none">• Första prototypen av en enkel medicin-dispenser tillverkas. Endast för en typ av medicin. |
| 1999 | <ul style="list-style-type: none">• Bolaget grundas. |

AFFÄRSSTRATEGI

Med en färdigutvecklad produkt har Bolaget initierat skiftet från utvecklingsbolag till kommersiellt bolag. Framöver kommer fullt fokus vara på att öka försäljningen. För att åstadkomma detta kommer Bolaget arbeta med följande områden:

Marknadsbearbetning - Danmark, Sverige och Norge är Bolagets målmarknader de kommande 12 månaderna. Bolaget kommer utnyttja sin position i Danmark och sina existerande samarbetspartners för att på ett strukturerat sätt bearbeta både offentliga och privata aktörer inom sjuk- och äldreomsorg.

Optimera marknadsföringsinsatser och försäljning - För att snabbt uppnå hög kännedom om Bolagets lösningar och fördelar är den digitala marknadsstrategin i fokus. Ett digitalt arbetssätt integrerat med strukturerad kundbearbetning är målet för att åstadkomma snabb marknadskännedom.

Optimera värdet av lösningen - Kortsiktigt fokusera på att förbättra nuvarande lösning ytterligare för att öka och bevisa kundvärdet.

Samarbeten med partners som redan är plats

Att arbeta med försäljning mot vård- och omsorgsgivare innebär att Bolaget i regel måste delta i upphandlingar vilket kan ta lång tid. Därför försöker Bolaget så långt det är möjligt att samarbeta med partners som har säljstyrkor och redan etablerade ramavtal där MedicPens lösning adderas.

Sverige: Telenta

Telenta är ett svenskt bolag som levererar trygghetslösningar inom hemsjukvård. Bolaget har ett antal redan existerande ramavtal och en säljstyrka som täcker hela landet. Telenta erbjuder dygnet runt support till sina existerande kunder av trygghetslösningar. Bolagets samarbete med Telenta i Sverige ökar den kommersiella takten genom tillgång till säljstyrka och existerande ramavtal. Samarbetet ger även skalfördelar inom installation och drift.

Danmark: ATEA

ATEA är en av de större IT och tjänsteleverantörerna på den danska marknaden. ATEA levererar även trygghetslösningar till Danska kommuner och regioner och har en etablerad sälj och key-account struktur på plats. MedicPen och ATEA har tecknat ett samarbetsavtal på den danska marknaden där ATEA agerar marknads- och leveransorganisation för lösningen. ATEA är även certifierad leverantör av SKI-kontrakt vilket innebär att danska kommuner kan upphandla större volymer

av ATEA utan att gå genom EU-upphandling. Samarbetet med ATEA ökar den kommersiella takten i Danmark samt ger skalfördelar och kvalitetssäkring i leverans av lösningen.

Norge: Hepro

MedicPen och Hepro har tecknat ett avtal på den norska marknaden. Hepro kommer, genom sitt stora nätverk i Norge, att fungera som kommersiell partner och leveransorganisation för den gemensamma lösningen. Hepro är ett norskt företag som utvecklar, tillverkar och säljer högkvalitativa hjälpmedel och välfärdsteknologi. Bolaget har över 150 ramavtal med norska kommuner. Hepros erbjudande inom välfärdsteknologi är centrerat runt ett övervakningssystem, Hepro Respons. Hepro kopplar sina lösningar till Respons så att vårdtagaren endast har ett användargränssnitt för samtliga system som används. Hepro Respons används redan i ca 100 kommuner i Norge. Genom att koppla Medimi®Smart till Hepro Respons kommer MedicPen tillsammans med Hepro att introducera en unik lösning på den norska marknaden inom läkemedelsdispension. Planen är att Hepro, genom sitt stora nätverk i Norge, kommer att fungera som kommersiell partner och leveransorganisation för den gemensamma lösningen.

Kommersiella avtal och pilotprojekt

Ramavtalet med TIM-kommunerna i Danmark har tillkommit efter ett pilotprojekt som sträckt sig mellan åren 2017 och 2019. Ramavtalet med TIM kommunerna omfattar totalt 9 kommuner. Med den data som producerats, och de erfarenheter Bolaget tillskansat sig, kommer Bolaget fortsätta etableringen i Danmark som än så länge bedöms som Bolagets hemmamarknad. På nya marknader kommer det många gånger att krävas pilotprojekt innan utrullningen fullt ut kan påbörjas. För tillfället bedriver Bolaget projekt enligt nedan.

Region Midtjylland

Testen med Bolagets produkt är en del av ett större projekt i regionen med målsättningen att förbättra medicinhanteringen. Parterna har nu skrivit ett kommersiellt avtal över ett år med intentionen för bredare utrullning vid bra resultat. Den initiala planen var att starta samarbetet under sommaren 2020, men Covid-19 försenade projektet. De första patienterna bedöms istället kunna startas upp under början av 2021. Medimi®Smart kommer initialt att implementeras i fyra kommuner inom regionen för att sedan expandera om allt faller väl ut. Implementeringen startar med integration till kommunens IT-system som första steg.

Ringsteds kommun

Ringsted kommun på Själland i Danmark vill förbättra följsamhet och effektivitet i sin medicinhanteringen och ser Medimi®Smart som en bra lösning för att uppnå sina målsättningar. Kommunen har därför ingått ett kommersiellt avtal med MedicPen. Avtalet löper över ett år med option för förlängning och bredare utrullning vid bra utfall. Den detaljerade implementeringen startar nu och planen är att de första vårdtagarna startas upp i början av 2021.

Lunds kommun

Medimi®Smart har under 2019 och 2020 utvärderats av Lunds Kommun och testats av ett antal olika patienttyper och vårdmiljöer. Leveranser och packning har skötts av Kronans Apotek. Separat hantering av medicinen ända fram till dispensering hos vårdtagaren är grunden i MedicPens lösning för att öka följsamhet och effektivitet inom medicinhantering, vilket är huvudkriterierna i utvärderingen. Kommunen är mycket nöjd med resultatet av piloten och har beslutat att utvärdera möjligheterna för ett breddinförande av Medimi®Smart. De patienter som testat Medimi®Smart går nu över från pilot till betalande kund.

Tranås

MedicPen har sedan länge planerat en pilot med Tranås kommun. Tyvärr har den blivit försenad relaterat till Covid -19. Planerna är dock långtgående och vi förväntar oss start i början av 2021.

Malmö Stad

MedicPen svarade i juni på en snabbupphandling från Malmö stad där det eftersöktes en läkemedelsrobot som kan följa upp vårdtagares medicinhantering i realtid. Efter att Malmö stad utvärderat funktion och kommersiella villkor tilldelades MedicPen projektet. Initial plan var att pilot skulle starta augusti/ september 2020 och omfatta cirka 10 vårdtagare. Tilldelningen av projektet har överklagats av en konkurrent till Bolaget. Omtagning av upphandlingen förväntas komma 2021 enligt Malmö Stad.

Finspångs kommun

Efter en snabbupphandling av system för läkemedelsrobot av Finspångs kommun, antogs MedicPens partner Telenta, som leverantör. Telentas erbjudande bestod av MedicPens lösning Medimi®Smart samt deras egen "dygnet runt" support. Kontraktet omfattar minst tio patienter och löper över ett år. Finspångs kommun meddelade senare att upphandlingen kommer att tas om under 2021 på grund av dåligt upphandlingsunderlag.

Övriga studier

Utöver ovanstående har Bolaget också ett antal studier/rapporter pågående och i planeringsfas, vilka MedicPen löpande kommer kommunicera.



MARKNADSPLAN

Kort sikt

Danmark, Sverige och Norge är idag MedicPens huvudmarknader, det är framförallt i danska kommuner som implementeringen av Medimi®Smart har skett per dagen för detta Memorandum. Inom 12 månader är Bolagets målsättning att ha en etablerad marknadsposition samtliga nordiska länder förutom Finland.

Medellång sikt (2-3 år)

På medellång sikt har Bolaget som målsättning att ha en etablerad position i hela Norden och påbörjat etablering i utvalda marknader i Europa. I slutet av perioden är det Bolagets målsättning att registrera Medimi®Smart för den nordamerikanska marknaden inför stundande lansering.

Längre sikt (3-5 år)

Om 3-5 år är det Bolagets målsättning att introducera lösningen på den nordamerikanska marknaden.

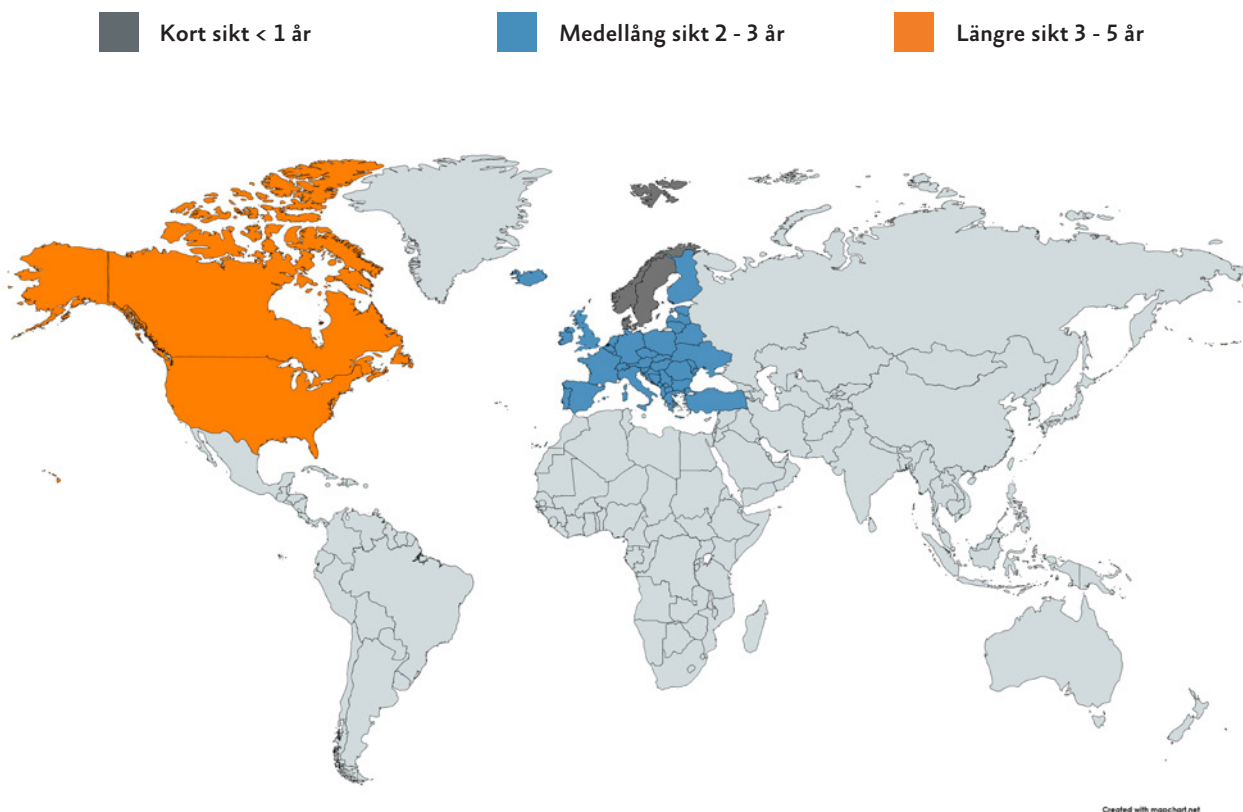
FINANSIELL MÅLSÄTTNING

Med ovan nämnda marknadsplan har Bolaget antagit finansiell målsättning för den kommande femårsperioden enligt följande:

- Nettoomsättning inom fem år: cirka 100 miljoner SEK/år.
- Bruttomarginal inom fem år: överstigande 60 procent.

Bolagets strategi med starka partners inom försäljning och leverans kommer att driva tillväxt på flera olika marknader. Penetreringen av antal patienter per kommun/kontrakt sätter målsättningen i ytterligare perspektiv. Bolaget uppskattar att, för att nå omsättning om cirka 100 miljoner SEK om året om fem år, behöver Bolaget årligen skriva 12-14 nya avtal med kommuner/kunder.

Marknadsplan kommande femårsperiod





MEDIMI®SMART

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

Integration med vårdsystem

Medimi®Smart är avsedd att integreras i större vårdssystem men fungerar alldeles utmärkt som standalone enhet. Lösningen återanvänder så mycket som möjligt av existerande information. Medimi®Smart kan skicka aviseringar både via mejl, SMS och http. Integrerad i ett större vårdssystem fås alla inställningar om medicinerings från det överordnade systemet

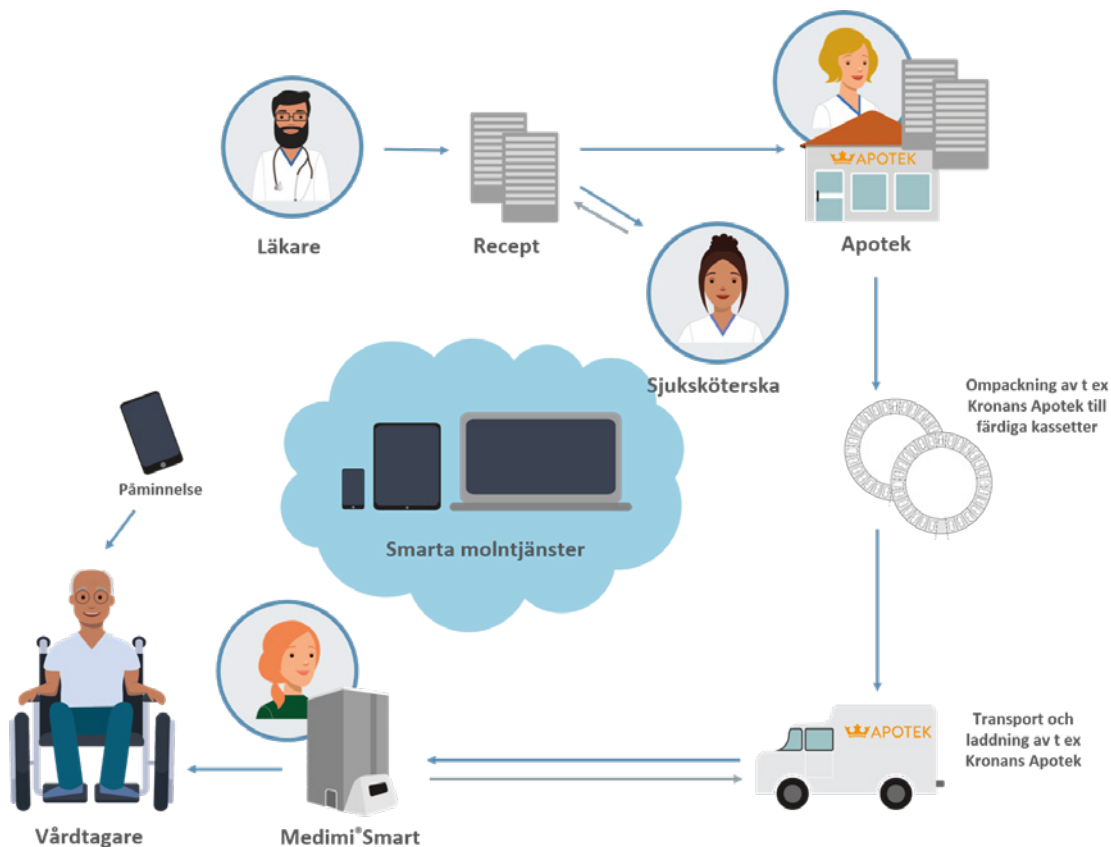
och ingen inmatning av vilka mediciner, tider och antal behöver ske lokalt. Risken för fel minimeras då medicineringsinformationen kommer direkt ifrån vårdsystemen. Eftersom Medimi®Smart alltid är uppkopplad finns möjligheten att övervaka driftstatus hos dispensern. Det finns möjligheten att i god tid upptäcka om någon medicin håller på att ta slut eller om ett strömavbrott inträffat.

Flex

Flex är administrationssystemet som är kopplat till lösningen. Flex levereras av CareConsult A/S med vilka MedicPen har ett långsiktigt samarbetsavtal. I Flex hanteras vårdtagarens recept och all annan data/loggad information från installationerna ute hos vårdtagaren. Denna information kan sedan analyseras på en mängd olika sätt. I Flex hanteras även alla rättigheter för användare och vårdpersonal. Flex används även vid övervakningen från en central plats. Status på alla maskiner kan ses i realtid vilket ger vårdgivaren mycket god kontroll. Flex fungerar även som integrationsmotor och används när lösningen behöver information från andra system.

SÅ FUNGERAR MEDIMI®SMART - INTEGRATION AV HELA KEDJAN FRÅN LÄKARE TILL PATIENT

- 1 Medimi®Smart hämtar via Flex information om patientens recept när läkaren skriver det i det övergripande vårdsystemet.
- 2 Apotek eller omsorgspersonal packar kassetter med tabletter. Varje kassetter förses med en unik informationsetikett, och placeras sedan i patientspecifika väskor för transport till vårdtagaren. Medimi®Smart öppnas med kod och kassetterna placeras i dispensern
- 3 Medimi®Smart dispenserar sedan utifrån läkares ordination rätt medicin vid rätt tillfälle. Medimi®Smart talar om med tal, ljus och ljud när det är dags att ta medicinen. Vårdtagaren trycker på en knapp och tabletterna faller ner i en kopp.
- 4 Medimi®Smart kan även tala om när det är dags att ta läkemedel som inte är placerade i dispensern såsom salvor, sprutor och flytande läkemedel
- 5 Om inte patienten tar sin medicin korrekt påminner maskinen ett antal gånger. Om patienten fortfarande inte tagit medicinen går det ett larm till en vaktcentral som kontaktar patienten och sjukvårdspersonal
- 6 Ändrar läkaren dosering skickas informationen till Medimi®Smart automatiskt och dagen därpå dispenserar tabletter enligt nya ordinationen. Om ny medicin skall läggas till går det ett meddelande till apoteket som skickar ut en kassetter med det nya läkemedlet
- 7 Alla aktiviteter i Medimi®Smart loggas dygnet runt. Detta möjliggör full kontroll på medicinhantering och följsamhet för många vårdtagare samtidigt



EKONOMISK EVALUERING TIM-PROJEKTET

I samband med TIM-projektet genomfördes en ekonomisk evaluering, genomförd av Life Science Innovation North Denmark, med mycket goda resultat:

- Medimi®Smart kan medverka till samhällsvinster i form av ökad kvalitet inom den äldreomsorg som sker i eget hem och en ekonomisk potential för kommunerna i form av effektivitetsvinster.
- Ledning och medarbetare i Aalborg kommun anser att systemet kan utgöra ett verktyg för att fokusera på kommunens kärnuppgift, att öka brukarnas möjlighet att leva ett självständigt liv genom utveckling, understöd och omsorg.
- Medicinhanteringssystemet har potential att bidra till att hjälpa kommunerna inför det stora rekryteringsbehov inom hemsjukvård och äldreomsorg de står inför.
- Det antyds också att målgrupperna för Medimi®Smart med fördel kan breddas till bland annat psykiskt sjuka och personer med funktionsnedsättning.

Som komplettering av evalueringen har det även genomförts en detaljerad tidsstudie i Aalborgs kommun för 6 patienter. Mätningen är en före och efter-analys för tiden på varje moment i medicinhanteringen. Tidsbesparingen multipliceras sedan med kostnaden för personal och resurser.

- Övergripande resultat:
 - » Följsamhet > 99procent (att jämföras med WHO-studien som uppger att följsamheten i västvärlden för kroniskt sjuka lägre är 50 procent).
 - » Reliabilitet > 99procent (total kontroll över dispensereringen hos vårdtagaren).
 - » Kostnadsbesparing > 30 procent (netto, inklusive kostnad för Medimi®Smart, genom mindre administration och effektivare dispensering).

Den höga följsamheten som uppvisas i ovan studie kan även förväntas ge hälsoekonomiska fördelar relaterat till bättre hälsa och minskade vårdkostnader för patienter.

PATENT

En väsentlig del av värdet i MedicPens tillgångar utgörs av patent. MedicPen skyddas av flera patent, såväl europeiska som asiatiska och amerikanska. 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 Medimi i Europa, Australien, USA, Japan, Kina och Indien. Bolaget har den 8 juni 2017 även lämnat in en ny patentansökan för Sverige och USA samt en PCT-ansökan som innebär att patentansökan anses vara inlämnad i ytterligare 150 länder. Det svenska Patent- och Registreringsverket, PRV, har godkänt ansökan. För nytilkommen patenterbar teknologi har MedicPen en immaterialrättsstrategi att ansöka om patent i de länder som framöver bedöms utgöra de viktigaste marknaderna för Bolaget att etablera sig på. För närvarande utgörs detta av följande områden: USA, Europa samt utvalda marknader i Asien och övriga världen. Styrelsen har för avsikt att ansöka om ytterligare patent för det fall styrelsen anser att Bolagets immateriella skydd på ett lämpligt sätt kan och bör stärkas ytterligare.

REGISTRERINGAR

MedicPens lösning är klassad som Medical Device klass I och CE-märkt. Detta innebär att lösningen kan säljas och marknadsföras i EU och är även redo för registrering i USA. I planeringen för marknadsexpansion ligger en översyn angående klassningen av lösningen. Beslutet är relaterat till vilken funktionalitet Bolaget vill ha i lösningen och vilka krav MDR (Medical Device Regulation) och FDA (U.S. Food and Drug Administration) ställer. Bolaget har god kontroll över denna process och vilka alternativ som måste beaktas. Både kostnad och tidsåtgång för registreringar på nya marknader har tagits i beaktande vid marknadsplaner och finansiering av Bolaget långsiktigt.

Finansiell information och nyckeltal

Informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med MedicPens reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, samt den oreviderade delårsrapporten för perioden januari-september 2020 vilka införlivas i Memorandumet genom hänvisning. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen annan information i Memorandumet reviderats eller granskats av MedicPens revisor. Räkenskaperna för dessa perioder har upprättats i enlighet med Årsredovisning och koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1) och Årsredovisningslagen. Räkenskapsåret sträcker sig från och med den 1 januari till och med den 31 december. Samtliga rapporter finns att ladda ned på följande adress:

<https://www.medicpen.com/for-investerare/finansiella-rapporter/>

MedicPens årsredovisning för 2018: resultaträkning (sidan 16), balansräkning (sidorna 17-18), kassaflödesanalys (sidan 19), noter (sidorna 20-27) och revisionsberättelse (sidorna 30-31).

MedicPens årsredovisning för 2019: resultaträkning (sidan 16), balansräkning (sidorna 17-18), kassaflödesanalys (sidan 19), noter (sidorna 20-27) och revisionsberättelse (sidorna 30-31).

MedicPens delårsrapport för perioden 1 januari - 30 september 2020: resultaträkning (sidan 10), balansräkning (sidan 11), kassaflödesanalys (sidan 12).

(belopp i SEK)	1 jan 2018 - 31 dec 2018	1 jan 2019 - 31 dec 2019	1 jan 2019 - 30 sep 2019	1 jan 2020 - 30 sep 2020
	Reviderad	Reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad
Intäkter och lönsamhet				
Nettoomsättning	2 608	1 166 663	513 969	328 747
Rörelseresultat (EBIT)	-15 459 799	-12 106 462	-8 803 297	-10 518 606
Periodens resultat	-15 504 184	-12 118 246	-8 804 722	-10 526 203
Tillgångar och kapitalstruktur				
Totala tillgångar	16 168 045	22 971 082	7 293 087	12 536 427
Eget kapital	14 954 691	21 656 171	6 149 969	11 199 968
Kassaflöden				
Kassaflöde från löpande verksamheten	-18 152 184	-10 156 893	-7 906 147	-9 150 961
Kassaflöde från investeringar	0	-510 000	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	12 389 791	18 819 726	0	70 000
Periodens kassaflöde	-5 762 393	8 152 833	-7 906 147	-9 080 961
Nyckeltal				
Balansomslutning	16 168 045	22 971 082	7 293 087	12 536 427
Soliditet, %	92,5	94,3	84	89
Resultat per aktie	-0,10	-0,05	-0,06	-0,05

RESULTATRÄKNING

(belopp i SEK)	1 jan 2018 - 31 dec 2018	1 jan 2019 - 31 dec 2019	1 jan 2019 - 30 sep 2019	1 jan 2020 - 30 sep 2020
	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>
Nettoomsättning	2 608	1 166 663	513 969	328 747
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor	469 800	663 600	-	-
Övriga rörelseintäkter	1 942	-	-	87 998
	474 350	1 830 263	513 969	416 745
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter mm	-1 190 010	-2 775 371	-1 591 805	-1 843 495
Övriga externa kostnader	-7 889 503	-3 534 653	-2 309 742	-2 787 952
Personalkostnader	-5 521 691	-6 205 539	-4 424 180	-5 241 026
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 332 945	-1 421 162	-991 539	-1 062 878
	-15 934 149	-13 936 725	-9 317 266	-10 935 351
Rörelseresultat	-15 459 799	-12 106 462	-8 803 297	-10 518 606
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	6 423	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-44 385	-11 784	-7 848	-7 597
Resultat efter finansiella poster	-15 504 184	-12 118 246	-8 804 722	-10 526 203
Årets skatt	-	-	-	-
Årets resultat	-15 504 184	-12 118 246	-8 804 722	-10 526 203
Resultat per aktie före utspädning	-0,14	-0,08	-0,06	-0,05
Resultat per aktie efter utspädning	-0,10	-0,05	-0,06	-0,05

BALANSRÄKNING

(belopp i SEK)	1 jan 2018 - 31 dec 2018	1 jan 2019 - 31 dec 2019	1 jan 2019 - 30 sep 2019	1 jan 2020 - 30 sep 2020
	Reviderad	Reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2 239 102	959 617	1 279 487	-
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	81 022	449 345	49 098	349 587
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Depositioner	2 803	2 803	2 804	2 803
Summa anläggningstillgångar	2 322 927	1 411 765	1 331 389	352 390
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager mm</i>				
Varulager	1 501 196	339 495	1 970 996	339 495
Förskott till leverantörer	469 800	1 133 400	-	1 133 400
	1 970 996	1 472 895	1 970 996	1 472 895
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	-	373 163	-	111 887
Övriga fordringar	758 997	391 010	463 970	401 431
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	149 506	203 797	467 260	160 333
	908 503	967 970	931 230	673 651
Likvida medel	10 965 619	19 118 452	3 059 472	10 037 491
Summa omsättningstillgångar	13 845 118	21 559 317	5 961 698	12 184 037
Summa tillgångar	16 168 045	22 971 082	7 293 087	12 536 427
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	9 851 543	13 816 867	9 851 543	13 816 867
Reservfond	3 770 135	3 770 135	3 770 135	3 770 135
	13 621 678	17 587 002	13 621 678	17 587 002
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	9 552 589	14 854 402	-	-
Balanserat resultat	7 284 608	1 333 013	1 333 013	4 139 169
Årets resultat	-15 504 184	-12 118 246	-8 804 722	-10 526 203
	1 333 013	4 069 169	-7 471 709	-6 387 034
Summa eget kapital	14 954 691	21 656 171	6 149 969	11 199 968
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	438 032	466 865	729 875	562 800
Övriga skulder	106 363	112 245	93 355	162 889
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	668 959	735 801	319 888	610 770
	1 213 354	1 314 911	1 143 118	1 336 459
Summa eget kapital och skulder	16 168 045	22 971 082	7 293 087	12 536 427

KASSAFLÖDESANALYS

(belopp i SEK)	1 jan 2018 - 31 dec 2018	1 jan 2019 - 31 dec 2019	1 jan 2019 - 30 sep 2019	1 jan 2020 - 30 sep 2020
	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-15 504 184	-12 118 246	-8 804 722	-10 526 203
Justeringar av poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	1 332 945	1 421 162	991 539	1 062 878
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-14 171 239	-10 697 084	-7 813 183	-9 463 325
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Förändring varulager	-1 371 749	498 101	-	-
Förändringar av kortfristiga fordringar	540 069	-59 467	-22 727	294 319
Förändringar av kortfristiga skulder	-3 149 265	101 557	-70 237	18 045
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 152 184	-10 156 893	-7 906 147	-9 150 961
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-510 000	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-510 000	-	-
Finansieringsverksamheten				
Emission, netto	12 389 791	18 819 726	-	70 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	12 389 791	18 819 726	-	70 000
Årets kassaflöde	-5 762 393	8 152 833	-7 906 147	-9 080 961
Likvida medel vid periodens början	16 728 012	10 965 619	10 965 619	19 118 452
Likvida medel vid periodens slut	10 965 619	19 118 452	3 059 472	10 037 491

Aktiekapital och ägarförhållanden

ALLMÄN INFORMATION

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 7 000 000 SEK och inte överstiga 28 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 112 000 000 aktier och inte fler än 448 000 000 aktier. Per dagen för detta Memorandum har Bolaget emitterat totalt 221 068 931 aktier. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,063 SEK.

Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. De erbjudna aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Den 21 december 2020 fattade styrelsen, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 10 juni 2020, beslut om att med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut högst 31 581 275 Units, innebärande en ökning av Bolagets aktiekapital med högst 3 947 676,211 SEK genom nyemission av högst 63 162 550 aktier och en ökning av aktiekapitalet om högst 1 973 838,106 SEK genom utnyttjande av högst 31 581 275 teckningsoptioner av serie TO5 (beräknat utifrån fullt utnyttjande av teckningsoptionerna). Innehav av en (1) befintlig aktie på avstämningsdagen den 4 januari 2021 berättigar till en (1) Uniträtt. Det krävs sju (7) Uniträtter för teckning av en (1) Unit. Teckningskursen uppgår till 0,82 SEK per Unit, motsvarande en kurs om 0,41 SEK per aktie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Teckning av Units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 8 januari 2021 till och med den 22 januari 2021. De nya aktierna förväntas bli registrerade hos Bolagsverket under mitten av februari 2021. Datumet är preliminärt och kan komma att ändras. Bolaget avser även att ansöka om upptagande till handel av teckningsoptionerna av serie TO5 med ISIN-kod SE0015346754 på Spotlight Stock Market.

Optionsinnehavare har rätt att under perioden 19 maj 2022 - 2 juni 2022, för varje (1) innehavd teckningsoption av serie TO5 påkalla teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 5 maj 2022 till och med den 18 maj 2022, dock högst 0,60 SEK per aktie. För fullständiga villkor gällande teckningsoptionerna av serie TO5 hänvisas till Bolagets hemsida www.medicpen.com.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

De erbjudna aktierna är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning, andel i Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Utdelning beslutas av bolagsstämman i enlighet med aktiebolagslagen. I övervägandet om förslag till utdelning för framtiden kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. Bolagets förmåga att betala framtida utdelningar och omfattningen av sådan utdelning beror på Bolagets framtida resultat, ställning, kassaflöde, rörelsekapitalbehov och andra faktorer. Villkoren för eventuella framtida kreditavtal kan också förhindra att utdelning betalas. Under de senaste två räkenskapsåren har ingen utdelning betalats och förslag om utdelning till aktieägarna kommer att göras först när långsiktig lönsamhet har uppnåtts.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kon-
toföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euro-
clear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är
utfärdade för Bolagets aktier. ISIN-koden för MedicPens aktie
är SE0001860511.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Nedanstående tabell visar utvecklingen för Bolagets aktieka-
pital sedan 2015 fram till förestående Företrädesemission.

Aktiekapitalets utveckling sedan 2015

År	Händelse	Kvotvärde	Aktier		Aktiekapital	
			Förändring antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring aktiekapital (SEK)	Totalt aktiekapital (SEK)
2015	Nyemission	0,063	9 724 416	67 773 444	607 776	4 235 840,258
2016	Nyemission	0,063	9 681 920	77 455 364	605 120	4 840 960,258
2016	Nyemission	0,063	3 333 333	80 788 697	208 333,313	5 049 293,57
2016	Nyemission	0,063	3 333 333	84 122 030	208 333,313	5 257 626,883
2017	Nyttjande av TO	0,063	8 570	84 130 600	535,625	5 258 162,508
2017	Nyttjande av TO	0,063	54 838	84 185 438	3 427,375	5 261 589,883
2017	Nyemission	0,063	28 043 533	112 228 971	1 752 750,815	7 014 340,698
2018	Nyttjande av TO	0,063	357 899	112 586 870	22 368,688	7 036 709,385
2018	Nyemission	0,063	45 037 142	157 624 012	2 814 833,38	9 851 542,765
2019	Nyemission	0,063	63 444 919	221 068 931	3 965 324,349	13 816 867,114
2021	Nyemission*	0,063	63 162 550	284 231 481	3 947 676,211	17 764 543,325
2022	Nyttjande av TO**	0,063	31 581 275	315 812 756	1 973 838,106	19 738 381,431

* Nytt antal aktier i samband med Erbjudandet under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas.

** Nytt antal aktier via utnyttjande av teckningsoptionerna som emitteras i samband med Erbjudandet, under förutsättning att samtliga teckningsoptioner utnyttjas.

UTESTÅENDE TECKNINGSOPTIONER

Vid årsstämman den 10 juni 2020 beslutades om en riktad emission av teckningsoptioner till styrelsen om 400 000 teckningsoptioner samt om en riktad emission av teckningsoptioner till anställda om 600 000 teckningsoptioner, vilka båda fulltecknades.

Teckningsoptionerna emitterades till en kurs om 0,07 SEK per teckningsoption, beräknat med tillämpning av Black & Scholes-modellen per den 10 juni 2020. Varje teckningsoption medför rätt till teckning av en ny aktie i MedicPen, till en kurs om 0,77 SEK per aktie, under perioden från och med den 1 juni 2023 till och med den 30 juni 2023, eller eventuellt en tidigare tidpunkt till följd av fusion, tvångsinlösen av aktier, likvidation m.m., för varje teckningsoption påkalla teckning av en ny aktie i Bolaget.

Ökningen av Bolagets aktiekapital kan vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 62 500,267 SEK, med förbehåll för den höjning som kan föräntas av att omräkning kan komma att ske till följd av emissioner m.m. Detta medför en utspädning om cirka 0,5 procent beräknat före Erbjudandet.

ÄGARFÖRHÅLLANDE

Tabellen nedan visar Bolagets de 10 största aktieägarna per den 30 september 2020. Det föreligger inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser eller motsvarande avtal mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.

Ägarförhållande, 10 största ägarna per 30 september 2020

Namn	Aktier	(%)
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension*	23 876 159	10,8
Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag*	5 470 438	2,5
Mushe Samunsson	5 200 000	2,4
Asko Tapio Paavola	3 288 243	1,5
Anders Rundbäck	2 541 886	1,1
Stefan Lindstrand	2 334 100	1,1
Nordnet Pensionsförsäkring AB*	2 310 175	1,0
Gunvald Berger	2 114 050	1,0
Tass AB	2 057 142	0,9
Kjell-Åke Andersson	2 000 000	0,9
Övriga (cirka 4 000)	169 876 738	76,8
Totalt	221 068 931	100,0

* Avser innehav för underliggande kunders räkning.

BEMYNDIGANDE

Vid årsstämman den 10 juni 2020 bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Antalet aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler som berättigar till nyteckning av aktier som emitterats med stöd av bemyndigandet, ska inte vara begränsat på annat sätt än vad som följer av bolagsordningens vid var tid gällande gränser för aktiekapitalet och antalet aktier.

Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs,

med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, och betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller eljest med villkor.

Emission beslutad med stöd av bemyndigandet ska ske i syfte att tillföra Bolaget rörelsekapital. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att tillföra Bolaget rörelsekapital och/eller nya ägare av strategisk betydelse för Bolaget och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter.

Styrelse och ledande befattningshavare

STYRELSE

Enligt MedicPens bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst fyra och högst åtta styrelseledamöter med högst två suppleanter. Styrelsen består för närvarande av fyra ledamöter utan suppleanter. Samtliga styrelseledamöter har valts för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Nedan förtecknas styrelseledamöter, ledande befattningshavare och övriga ledningspersoner i Bolaget med uppgift om födelseår, befattning, utbildning, erfarenhet, pågående uppdrag i andra företag, avslutade uppdrag i andra företag som avslutats för mindre än fem år sedan samt värdepappersinnehav i Bolaget. Med värdepappersinnehav i Bolaget avses eget och/eller närståendes innehav.

Namn	Befattning	Ledamot sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare*
Sigrun Axelsson	Styrelseordförande	2016	Oberoende	Oberoende
Gun-Britt Fransson	Ledamot	2018	Oberoende	Oberoende
Anders Haskel	Ledamot	2019	Oberoende	Oberoende
Ulf Lindahl	Ledamot	2019	Oberoende	Oberoende

* Med större aktieägare avses ägare som direkt eller indirekt kontrollerar 10 procent eller mer av aktierna i Bolaget.



Sigrun Axelsson

Född 1957. Styrelseledamot sedan 2016 och styrelseordförande sedan 2018.

- **Utbildning och erfarenhet:** Sigrun Axelsson är civilekonom från Lunds universitet och har sammanlagt 30 års erfarenhet från såväl start-ups som tillväxtföretag men också stora internationella medicintekniska bolag. Sigrun har innehaft ledande positioner som VD för ProMedVi AB, Affärsområdeschef Medical på GCE Group och Marknads- & Försäljningsdirektör hos Atos Medical AB. Sigrun har även tidigare erfarenhet från styrelsearbete i medicintekniska bolag.
- **Andra pågående uppdrag:** Innehavare av Axos Consulting.
- **Avslutade uppdrag (senaste fem åren):** -
- **Innehav:** 100 000 teckningsoptioner.



Gun-Britt Fransson

Född 1953. Styrelseledamot sedan 2018.

- **Utbildning och erfarenhet:** Gun-Britt Fransson har mer än 30 års erfarenhet av ledning, affärsutveckling, forskning och utveckling inom bioteknik- livsmedel- och läkemedelsindustrin. Gun-Britt har fram till 2018 arbetat som Vice President för forskning och utveckling på Probi AB. Tidigare erfarenheter omfattar anställning som VD på Alligator Bioscience AB, Research Director på Orkla Foods A/S samt ett antal ledande befattningar på Procordia Food AB och KabiPharmacia AB. Gun-Britt har även en omfattande erfarenhet av styrelsearbete och har innehaft roller som styrelseordförande och styrelseledamot såväl i privata företag och stiftelser som i universitet och högskolor.
- **Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Follicum AB, styrelseledamot i Invent Medic Sweden AB och bolagsman i Lighthouse Handelsbolag.
- **Avslutade uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseordförande och VD i Probi Food Aktiebolag och Probi Feed AB, samt styrelseledamot i smiLe INCUBATOR AB.
- **Innehav:** 50 000 aktier och 100 000 teckningsoptioner.



Anders Haskel

Född 1961. Styrelseledamot sedan 2019.

- **Utbildning och erfarenhet:** Anders Haskel har varit verksam inom den finansiella sektorn och finansiell media sedan slutet av 1980-talet. Under de senaste tio åren har verksamheten huvudsakligen bedrivits inom eget företag med inriktning mot finansiell analys, investerarelationer och kapitalförvaltning. Inom ramen för den egna verksamheten är Anders även aktiv som investerare i företag i tidig fas. Anders har tidigare erfarenhet från styrelsearbete inom medicinteknik, kommunikationsföretag samt från företag inom fond- och kapitalförvaltning.
- **Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande och VD i Haskel Konsult Aktiebolag och Lidrup Aktiebolag.
- **Avslutade uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseledamot i CARPONOVOUM AB.
- **Innehav:** 577 444 aktier och 100 000 teckningsoptioner.



Ulf Lindahl

Född 1957. Styrelseledamot sedan 2019.

- **Utbildning och erfarenhet:** Ulf Lindahl har drygt trettiofem års erfarenhet av teknisk service, försäljning och marknadsföring inom medicinteknik-branschen. Ulf har tidigare varit Sverige- och försäljningschef Norden på Gambro och senare Baxter. Ulf har även varit Country Manager på Medioplast AB som säljer och distribuerar medicintekniska produkter på den nordiska marknaden. Ulf har även varit styrelseledamot och vice ordförande i branschorganisationen för medicinteknik, Swedish Medtech.
- **Andra pågående uppdrag:** -
- **Avslutade uppdrag (senaste fem åren):** -
- **Innehav:** 130 000 aktier och 100 000 teckningsoptioner.

LEDNING



Jan Andersson

Född 1970. Verkställande direktör sedan 2020.

- **Utbildning och erfarenhet:** Jan Andersson är utbildad civilekonom och har studerat vid Mitt Universitet, University of Wales och Lunds Universitet. Jan har lång erfarenhet från strategisk marknadsföring och försäljning, framför allt inom MedTech. Jan har arbetat som marknadschef på Gambro och Baxter. Jan kommer senast från Arjo där han innehaft rollen som EVP Segment and Product Marketing.
- **Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Marketing Realistics Scandinavia AB.
- **Avslutade uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseordförande i SensoDetect Aktiebolag.
- **Innehav:** 220 000 aktier och 100 000 teckningsoptioner.



Theodor Sandström

Född 1967. CTO sedan 2017.

- **Utbildning och erfarenhet:** Theodor Sandström har en civilingenjörsexamen från Lunds Tekniska Högskola och en EMBA från EFL och har under hela sitt arbetsliv arbetat inom läkemedels- och medicinteknik-branschen i olika positioner, framför allt inom utveckling, projektledning och management. Theodor kommer närmast från tjänsten som Portfolio-manager på Baxter och innan det Director Development på Gambro och Baxter.
- **Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i RönConNeSt AB.
- **Avslutade uppdrag (senaste fem åren):** -
- **Innehav:** 114 642 aktier och 100 000 teckningsoptioner.



Håkan Harvigsson

Född 1963. COO sedan 2016.

- **Utbildning och erfarenhet:** Håkan Harvigsson är ingenjör och har under hela sitt arbetsliv arbetat inom teknikbranschen i olika positioner, framför allt inom produktion, logistik, utveckling, projektledning och företagsledning. Håkan har mångårig erfarenhet från outsourcing av både produktion och utveckling i Asien samt styrelsearbete i olika former. Håkan kommer närmast från tjänsten som Director of Operations på MultiQ och innan det Production and Service Manager på Teli Service AB.
- **Andra pågående uppdrag:** -
- **Avslutade uppdrag (senaste fem åren):** -
- **Innehav:** 100 000 teckningsoptioner.



Johnny Andersen

Född 1964. CMO sedan 2017.

- **Utbildning och erfarenhet:** Född 1964. CMO för MedicPen sedan juli 2017. Business development och project manager för MedicPen sedan 2015 och upphovsman till Medimi®Smart . Har arbetat med MedicPen sedan 2012 som projektledare. Johnny har en Master Leadership, projektutbildning och har arbetat med Välfärdsteknologier sedan 2010, framför allt inom utveckling, testning, fundraising , projektledning och management. Andersen har tidigare arbetat som Head of IT på advokatfirman Bruun & Hjele , Dansk Erhverv och Nordea Datacenter/SDC.
- **Andra pågående uppdrag:** -
- **Avslutade uppdrag (senaste fem åren):** -
- **Innehav:** 250 000 aktier och 100 000 teckningsoptioner.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR OM STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller till slutet av nästa årsstämma. Det har inte förekommit särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon person valts in i förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare äger värdepapper i Bolaget. I övrigt föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolagets och dess privata intressen och/eller andra åtaganden.

Det föreligger inga familjeband mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag, i egenskap av styrelseledamot eller ledande befattningshavare, som försatts i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning, (iii) varit föremål för sanktioner eller anklagats av myndighet eller organisation som företräder en viss yrkesgrupp och är offentligt reglerad eller (iv) förbjudits att ingå i förvaltningslednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag.

Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare som innehar aktier och/eller teckningsoptioner i Bolaget har beslutat att begränsa sina möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier och/eller teckningsoptioner.

Utöver lock up-avtal har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare som innehar aktier och/eller teckningsoptioner i Bolaget beslutat att begränsa sina möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier och/eller teckningsoptioner.

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

BOLAGSSTYRNING

Bolaget är inte skyldigt att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning. MedicPen har idag inga kommittéer för revisions- eller ersättningsfrågor. Styrelsen fattar alltid beslut avseende tillsättning av och ersättning för VD och övriga ledande befattningshavare.

Legala frågor och kompletterande information

BOLAGSINFORMATION OCH LEGAL STRUKTUR

MedicPen Aktiebolag (publ), 556576-4809, registrerades vid Bolagsverket den 18 november 1999. Styrelsen har sitt säte i Lomma kommun. Bolagets handelsbeteckning är MPEN. Bolaget är ett publikt aktiebolag och dess associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets verksamhet ska vara utveckling, produktion och försäljning av produkter inom det medicintekniska området även som produktion och försäljning av konsumentprodukter inom området tablettdispensering samt därmed förenlig verksamhet. Bolagets registrerade adress är Zinkgatan 2, 234 35 Lomma och Bolagets telefonnummer är +46 (0)733 60 01 96. Adressen till Bolagets hemsida är www.medicpen.com. Bolaget har inga dotterbolag.

TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Teckningsåtaganden

Bolaget har i november 2020 erhållit teckningsåtaganden om cirka 0,15 MSEK, motsvarande cirka 0,6 procent av emissionsvolymen, från Anders Haskel (ledamot), Johnny Andersen (CMO), Jan Andersson (VD), Theodor Sandström (CTO) samt Ulf Lindahl (ledamot). För dessa teckningsåtaganden utgår ingen ersättning. Teckningsåtagarnas betalningsförmåga är inte verifierad och ingen säkerhet har ställts för åtagandet.

Garantiåtaganden

Bolaget har i november 2020 erhållit garantiåtaganden om 25,8 MSEK, motsvarande cirka 99 procent av emissionsvolymen. Garanterna har åtagit sig att teckna och betala de nya aktierna som inte blir tecknade av andra tecknare i Företrädesemissionen. Garantiåtagandena uppgår högst till de belopp som anges nedan. Fördelningen mellan garanterna ska ske pro rata i förhållande till garanternas garanterade belopp. Garanternas betalningsförmåga är inte verifierad och ingen säkerhet har ställts för emissionsgarantierna. För dessa garantiåtaganden utgår en ersättning genom kontant betalning som uppgår till cirka 1,93 MSEK, motsvarande 7,5 procent av det garanterade beloppet. Garanterna har rätt att erhålla ersättning i form av Units istället för kontant ersättning. I så fall uppgår ersättningen till cirka 2,45 MSEK, motsvarande 9,5 procent av det garanterade beloppet. I tabellen nedan sammanfattas de garantiåtaganden som finns per datumet för Memorandumet.

Sammanställning avseende garantiåtaganden

Namn	Garantiåtagande (MSEK)	Andel av Företrädesemissionen (%)
Fredrik Lundgren	12,9	49,7
Wilhelm Risberg	12,9	49,7
Totalt	25,8	99,4

VÄSENTLIGA AVTAL

Samarbetsavtal med TELENTA Aktiebolag

Bolaget har ingått ett samarbetsavtal med TELENTA Aktiebolag som gäller tillsvidare. Syftet med avtalet är att TELENTA Aktiebolag ska sälja Bolagets produkt Medimi®Smart och Bolagets medicinhanteringssystem på den svenska marknaden. TELENTA Aktiebolag erhåller en säljprovision för varje avtal som Bolaget tecknar med kund.

Samarbetsavtal avseende tillverkning och leverans

Bolaget har tillsammans med en tillverkare ingått avtal om tillverkning och leverans av Medimi®Smart. Avtalet gäller till och med den 31 oktober 2021 med en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Om avtalet inte sägs upp förlängs avtalet automatiskt med tolv månader åt gången.

Samarbetsavtal med ett apotek

Bolaget har ingått ett samarbetsavtal med ett apotek och gäller till och med februari 2022. Avtalet innebär bland annat att apoteket ska tillhandahålla farmaceutisk kompetens och resurser för receptexpediering och packning av läkemedel. Apoteket ska förpacka kassetterna till Medimi®Smart med läkemedel. Bolaget ansvarar sedan för att kassetterna transporteras till patienterna.

Samarbetsavtal avseende leverans av Medimi®Smart

Bolaget, tillsammans med CareConsult A/S, har ingått ett samarbetsavtal med en förening avseende leverans av Bolagets produkt till föreningens kommunala medlemmar. Avtalet är en del av medlemmarnas utvärdering och implementering av teknologier för hjälp med medicinhantering i kommunerna. Avtalet löper till och med den 31 juli 2021.

Leverantörsavtal mellan Konsortiet MedicCare och Faelles Service Center

MediCare och CareConsult A/S har via dess gemensamma konsortium ingått ett leverantörsavtal med Faelles Service Center avseende testning och leverans av Medimi®Smart till Faelles Service Centers medlemmar. Avtalet löper till och med den 31 juli 2021 med möjlighet till förlängning. Avtalet regleras av dansk rätt.

Leverantörsavtal med Ringsted kommun

Bolaget, tillsammans med CareConsult A/S, har ingått ett avtal med Ringsted kommun avseende leverans av Medimi®Smart. Avtalet löper över ett år med 6 månaders ömsesidig uppsägningstid. Avtalet regleras av dansk rätt.

Distributionsavtal med HEPRO A/S Norge

Bolaget, tillsammans med CareConsult A/S, har ingått ett distributionsavtal med Hepro A/S. Avtalet innebär att HEPRO får en icke-exklusiv rätt att marknadsföra och leverera Medimi®Smart på den norska marknaden. Avtalet löper till och med den 31 december 2021 med en ömsesidig uppsägningstid om 3 månader. Om avtalet inte sägs upp förlängs avtalet automatiskt med 1 år åt gången.

Avtal med ATEA Danmark

Bolaget, tillsammans med CareConsult A/S, har ingått ett avtal med ATEA Danmark avseende marknadsföring, försäljning och leverans av Medimi®Smart på den danska marknaden. Avtalet är icke-exklusivt och löper inledningsvis över två år med möjlighet till förlängning.

Samarbetsavtal med CareConsult A/S

Bolaget och CareConsult A/S har ingått ett samarbetsavtal avseende utveckling, marknadsföring och försäljning av Medimi®Smart med därtill hörande integration. Enligt avtalet åtar sig parterna att tillhandahålla nödvändiga immateriella rättigheter för samarbetet. Om avtalet inte sägs upp med 6 månaders varsel förlängs avtalet automatiskt med 1 år åt gången.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen känner till finns inga aktieägaravtal eller andra betydelsefulla överenskommelser mellan aktieägare syftande till gemensamt inflytande över Bolaget.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Sigrun Axelssons har, via sitt bolag AXOS Consulting, fakturerat Bolaget sammanlagt 83 680 SEK för konsultuppdrag avseende hennes arbete som interim-VD under 2017 och 2020. Transaktionerna skedde på marknadsmässiga villkor.

Theodor Sandström har, via sitt bolag RönConNeSt AB, fakturerat Bolaget sammanlagt 1,43 MSEK för konsultuppdrag under perioden augusti 2017 till mars 2018. Transaktionerna skedde på marknadsmässiga villkor.

Utöver det som anges ovan har det inte förekommit några transaktioner med närstående som varit väsentliga för Bolaget.

RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDE

Bolaget är inte idag och har inte heller under de senaste tolv månaderna varit part i något rättsligt förfarande, inklusive skiljeförfarande, som haft eller skulle kunna få en icke oväsentlig ekonomisk betydelse för Bolaget eller annars skulle kunna få betydelsefulla följder för Bolagets finansiella ställning.

FÖRSÄKRINGSSKYDD

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande med avseende på verksamhetens art och omfattning.

RÅDGIVARES INTRESSEN

Västra Hamnen är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med noteringen. Västra Hamnen har bistått Bolaget i samband med Företrädesemissionen och vid upprättandet av detta Memorandum. Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare åt Bolaget. Västra Hamnen erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med utförda tjänster och Advokatfirman Lindahl KB erhåller löpande ersättning för utförda tjänster.

KOSTNADER FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Bolagets kostnader i samband med Företrädesemissionen, hänförliga till kostnader för rådgivare och garantiåtaganden, beräknas uppgå till omkring 4,3 - 4,8 MSEK, varav 1,9 - 2,4 MSEK utgörs av arvode för garantiåtagande¹. Företrädesemissionen beräknas tillföra Bolaget cirka 21,1 - 21,6 MSEK efter emissionskostnader. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas uppgår de totala emissionskostnaderna till maximalt 4,9 - 5,4 MSEK och Bolaget tillförs ytterligare maximalt 18,3 MSEK efter kostnader.

MARKNADSFÖRETRÄDESEMISSIONEN

Detta Memorandum innehåller viss historisk och framåtriktad marknadsinformation. I det fall informationen har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen ifråga har återgivits korrekt och att – såvitt Bolaget kan känna till och försäkra sig genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man – inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Ingen tredje part har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

DOKUMENT TILLGÄNGLIGA FÖR GRANSKNING

Följande handlingar kommer under Memorandumets giltighetstid att finnas tillgängliga för granskning i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.medicpen.se:

- Bolagsordning för MedicPen.
- Årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2018 (inklusive revisionsberättelser) för MedicPen.
- Delårsrapport för perioden januari till september 2020.
- Föreliggande memorandum.

¹ För dessa garantiåtaganden utgår en ersättning genom kontant betalning som uppgår till motsvarande 7,5 procent av det garanterade beloppet. Garanterna har rätt att erhålla ersättning i form av Units istället för kontant ersättning. I så fall uppgår ersättningen till motsvarande 9,5 procent av det garanterade beloppet.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Detta Memorandum består av, utöver föreliggande dokument, följande handlingar där angivna sidor är införlivade genom hänvisning:

- MedicPens årsredovisning för räkenskapsåret 2018: resultaträkning (sidan 16), balansräkning (sidorna 17–18), kassaflödesanalys (sidan 19), tilläggsupplysningar (sidorna 20–27) och revisionsberättelse (sidorna 30–31).
- MedicPens årsredovisning för räkenskapsåret 2019: resultaträkning (sidan 16), balansräkning (sidorna 17–18), kassaflödesanalys (sidan 19), tilläggsupplysningar (sidorna 20–27) och revisionsberättelse (sidorna 30–31).
- MedicPens delårsrapport för perioden januari till september 2020 (där hänvisning görs till dokumentet i dess helhet).
- Villkorsbilaga till teckningsoptionerna "Villkor för teckningsoptioner av serie TO 5 i MedicPen Aktiebolag". Hänvisning görs till dokumentet i sin helhet.
- De delar av de finansiella rapporterna som inte införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerar eller återfinns på annan plats i Memorandumet. Samtliga handlingar finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.medicpen.com.

Adresser

MedicPen AB (publ)

Zinkgatan 2
234 35 Lomma
Telefon: +46 733-60 01 96
E-post: info@medicpen.com
www.medicpen.se

FINANSIELL RÅDGIVARE Västra Hamnen Corporate Finance AB

Jungmansgatan 12
211 19 Malmö
Telefon +46 40 200 250
E-post: info@vhcorp.se
vhcorp.se

LEGAL RÅDGIVARE Advokatfirman Lindahl

Studentgatan 6
211 38 Malmö
Telefon: +46 40-664 66 50
lindahl.se

REVISOR Baker Tilly MLT KB

Nordenskiöldsgatan 11A
211 19 Malmö
Telefon: +46 40-661 20 50
www.bakertillymlt.se

EMISSIONSINSTITUT Aqurat Fondkommission AB

Besöksadress: Kungsgatan 58
111 22 Stockholm
Telefon: 08-684 058 00
aqurat.se

KONTOFÖRANDE INSTITUT Euroclear Sweden AB

Box 191
Klarabergsviadukten 63
101 23 Stockholm
Telefon: +46 8 402 90 00
euroclear.com

[avsiktigen lämnad tom]



MedicPen AB (publ)
Zinkgatan 2 | 234 35 Lomma
Telefon: +46 40-10 08 00
www.medicpen.com