

medicpen

Informationsmemorandum

Inbjudan till teckning av aktier i MedicPen AB (publ)



Medimi® Smart

Definitioner

"MedicPen" eller "Bolaget"	Avser i detta Memorandum ("Memorandumet") Appspotr AB (publ), org nr 556717-2365
"Erbjudandet"	Avser erbjudandet om förvärv av aktier
"GCF"	Avser Göteborg Corporate Finance AB, org nr 556250-9553
"Rådgivarna"	Avser GCF
"Euroclear"	Avser Euroclear Sweden AB, org nr 556112-7084
"Spotlight Stock Market"	Avser ATS Finans AB, org nr 556736-8196
"SEK", "KSEK", "MSEK" och "MDSEK"	Avser svenska kronor, tusen svenska kronor, miljoner svenska kronor respektive miljarder svenska kronor
"Aqurat"	Avser Aqurat Fondkommission AB, org. nr 556736-0515

Viktig information till investerare

Handel i aktien

MedicPen har handlats på Spotlight Stock Market sedan december 2006. Handelsbeteckning för aktien är MedicPen, kortnamnet är MPEN och ISIN-koden är SE0001860511.

Undantag från Prospektskyldighet

Detta Memorandum har inte granskats, godkänts eller registrerats av Finansinspektionen. Memorandumet avseende nyemission är undantaget från prospektskyldighet enligt Lagen om handel med finansiella instrument. Enligt §4 i Lagen om handel med finansiella instrument behöver ett prospekt inte upprättas om "det belopp som sammanlagt inom EES ska betalas av investerare under en tid av tolv månader motsvarar högst 2,5 miljoner euro", vilket så även är fallet i föreliggande emission.

Uttalanden om framtiden

Memorandumet innehåller uttalanden av framåtriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Sådana framtidsinriktade uttalanden förekommer främst i avsnitten Riskfaktorer samt Målgrupper, kunder och försäljning. Orden "avser", "förväntar", "skall", "kan", "anser", "bedömer", "förutser", "planerar" och liknande uttryck anger att det är fråga om framåtriktade uttalanden. Även om Bolaget anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast Bolagets bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Memorandumet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Memorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgång kan skilja sig väsentligt från Bolagets förväntningar. Bolaget gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

Marknadsinformation

Memorandumet innehåller information om Bolagets bransch, inklusive historiska marknadsdata och branschprognoser. Bolaget har hämtat denna information från ett flertal källor, bland annat branschpublikationer. Branschpublikationerna uppger att den historiska informationen har hämtats från olika källor som anses tillförlitliga, men inga garantier lämnas för att informationen är korrekt och fullständig. Bolaget kan inte garantera att informationen är korrekt. Branschprognoser är till sin natur vidhäftade med stor osäkerhet och ingen garanti kan lämnas att sådana prognoser kommer att infrias. Information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Utöver information från utomstående gör även Bolaget vissa interna bedömningar och antaganden avseende Bolagets marknad. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av Bolagets konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser eller beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat. Mot bakgrund härav uppmärksammas läsaren på att Memorandumet innehåller marknadsstatistik som är förenad med osäkerhet och att ingen garanti kan lämnas för dess riktighet.

Spridning av Memorandumet

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i annat land än Sverige. Memorandumet får inte distribueras i Kanada, USA eller något annat land där distributionen kräver ytterligare åtgärder eller strider mot regler i sådant land. För Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i detta Memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Rådgivare

Göteborg Corporate Finance AB är finansiell rådgivare till Bolaget med anledning till förestående nyemission och har biträtt Bolaget i upprättande av detta Memorandum. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Göteborg Corporate Finance från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkt eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i detta Memorandum.

Viktig information om Spotlight Stock Market

Bolag som är noterade på Spotlight Stock Market har förbundit sig att följa Spotlight Stock Markets noteringsavtal, vilket bland annat innebär att bolagen ska säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Utöver ovanstående är Bolaget skyldigt att följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på Spotlight Stock Market. Spotlight Stock Market är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en så kallad MTF-plattform. I lagar och författningar ställs lägre krav på bolag som är noterade på MTF-plattform än på bolag som är noterade på en så kallad reglerad marknad. En stor del av de regler som lagstiftaren ställer endast på reglerad marknad har Spotlight Stock Market dock infört genom sitt noteringsavtal. Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight Stock Market kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på Spotlight Stock Market går att följa på Spotlight Stock Markets hemsida (www.spotlightstockmarket.com), hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar. Aktierna som nyemitteras i denna nyemission kommer att bli föremål för handel på Spotlight Stock Market. Styrelsen i Bolaget avser i dagsläget inte verka för att Bolaget ska ansluta sig till någon annan marknadsplats.



Innehåll

Definitioner	2
Erbjudandet i sammandrag	4
Risikfaktorer	5
VD har ordet	11
Inbjudan att teckna aktier i MedicPen AB	12
Bakgrund och motiv	13
Villkor & Anvisningar	14
Verksamhetsbeskrivning	18
Marknad	22
Finansiell utveckling i sammandrag	24
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	29
Eget kapital, skulder och annan finansiell information	31
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	32
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	34
Legala frågor och övrig information	38
Bolagsordning	41
Adresser	43

Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid	10 – 26 oktober 2018
Teckningskurs	0,35 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
Emissionsbelopp	19 702 702,25 SEK. Vid övertecknad emission kan Bolaget ta in ytterligare 3 000 000 SEK
Antal nyemitterade aktier	56 293 435 st. Vid övertecknad emission finns utrymme att emittera ytterligare 8 571 428 aktier
Garantiåtagande	15 763 000 SEK motsvarande 80% av Nyemissionen
Värdering	Ca 39,4 MSEK (pre money)
Aktiens kortnamn	MPEN
ISIN-koder	MedicPens aktie har ISIN-kod: SE0001860511 BTA ISIN-kod: SE0011751916 TR ISIN-kod är SE0011751908
Handel med teckningsrätter	10 - 24 oktober 2018
Sista dag för handel inklusive rätt till teckningsrätter	3 oktober 2018
Första dag för handel exklusive rätt till teckningsrätter	4 oktober 2018
Avstämningsdag	5 oktober 2018
Handel med Betald Tecknad Aktie (BTA)	10 oktober 2018 – registrering hos Bolagsverket
Beräknad dag för besked om utfall i Företrädesemissionen	Omkring mitten av november



Riskfaktorer

En investering i MedicPen utgör en affärsmöjlighet, men är även förknippad med risker. Dessa risker kan på grund av omvärldsfaktorer och Bolagets affärsinriktning vara svårt att bedöma och kvantifiera. Hela det investerade kapitalet kan på grund av olika faktorer förloras. I bolag med ringa eller begränsad historik kan risken ses som särskilt stor. För att bedöma Bolaget är det viktigt att beakta de personer som kommer att driva verksamheten, deras bakgrund samt riskprofilen i den verksamhet som ska bedrivas. Nedan följer en övergripande redogörelse för riskfaktorer som styrelsen i MedicPen har bedömt skulle kunna ha betydelse för bedömningen av Bolagets verksamhet, dess aktie och framtidsutsikter. Riskfaktorena är beskrivna utan inbördes rangordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Det innebär att det kan finnas andra faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och lönsamhet. Utöver de risker som anges nedan samt andra förekommande faktorer bör investeraren även noggrant beakta övrig information i detta Memorandum.

Verksamhet och branschrelaterade risker

Finansieringsbehov och kapital

Externa faktorer av mer generell karaktär såsom utbud och efterfrågan samt ekonomiskt klimat, kan inverka på Bolagets verksamhet och lönsamhet. Dessa faktorer är inte påverkbara av Bolaget eller dess ledning. Vid icke gynnsamma förhållanden kan detta påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

MedicPen är ett utvecklingsbolag

Bolaget är ett utvecklingsbolag som har gått in i en försäljningsfas för de första produkterna. Det går därmed ännu inte att dra några långtgående slutsatser om marknadens acceptans av produkterna eller se några varaktiga tendenser för försäljnings- och resultatutvecklingen. Det kan inte uteslutas att Bolaget aldrig kommer att uppnå tillräckligt höga eller bestående omsättningssiffror för att uppnå långsiktig lönsamhet eller överlevnad. Om risken realiserar kan det påverka Bolagets marknadsvärde och verksamhet negativt.

Utvecklingsrisk

Bolaget har under sin verksamhetstid bedrivit utvecklingsarbete och har endast i begränsad omfattning inlett kommersialisering av sin systemlösning. Även om avsevärda resurser investerats i utveckling, analys och tester finns en risk att oförutsedda problem kan uppstå vilka leder till förseningar. Det finns även en risk att den systemlösning som Bolaget utvecklar inte kommer nå den framgång som Bolaget förväntar sig. Om detta skulle inträffa kommer det att påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Högre utvecklingskostnader än beräknat

Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför att det finns en risk för att planerad produktutveckling kan bli mer kostnadskrävande än planerat. Om detta skulle inträffa kommer det att påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Kreditrisk

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

Produktansvar

Kliniska prövningar, marknadsföring och försäljning av medicintekniska produkter är alltid förenade med risker att patienter skadas eller på annat sätt blir missnöjda med resultatet efter användning av produkten. Det kan inte uteslutas att patienter på något sätt ställer anspråk på ersättning från behandlande sjukvårdsteam och de bolag som tillhandahåller produkter för sådana behandlingar. Det kan inte garanteras att Bolagets försäkringsskydd mot sådana ersättningsanspråk är tillräckliga för att kompensera för ekonomiska skador som Bolaget kan tillfogas i samband med eventuella framtida skadeståndskrav på Bolaget.

Immateriella rättigheter

Värdet i MedicPen är till stor del beroende av förmågan att erhålla och försvara patent samt av förmågan att skydda specifik kunskap. Bolaget har vid upprättande av detta Memorandum godkända patent på viktiga marknader i Europa, Australien, Kina, Indien, Japan och USA. Patentskydd kan vara osäkert och omfatta komplicerade rättsliga och tekniska frågor. Risk finns att patent inte beviljas på patentsökta uppfinningar, att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs. Det är normalt förenat med stora kostnader att driva process om giltigheten av ett patent. Konkurrenter kan genom tillgång till större ekonomiska resurser ha bättre förutsättningar än MedicPen att hantera sådana kostnader. I vissa rättsordningar 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. Dessutom kan möjligheten för Bolaget att sluta viktiga samarbetsavtal försämrats. Det finns även en risk att framtida patent som beviljas för andra än MedicPen kan komma att begränsa Bolagets möjlighet att kommersialisera sina immateriella tillgångar, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Ytterligare risker kan utgöras av, men är inte begränsade till, intrång i andras immateriella rättigheter med efterföljande krav på ersättning. Bolaget kan i sådana fall förbjudas vid vite att fortsätta använda sådana rättigheter vilket kan ha negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Risk för nedskrivning av immateriella tillgångar

Per den 30 juni 2018 utgjorde Bolagets immateriella anläggningstillgångar i form av patentansökningar, varumärken och balanserade utvecklingskostnader en signifikant andel av balansomslutningen. Det finns en risk att Bolaget i samråd med Bolagets revisor finner det nödvändigt att, utöver plan, genomföra extra nedskrivningar av beloppet för de immateriella anläggningstillgångarna. Om detta skulle inträffa kommer Bolagets resultat, egna kapital och finansiella ställning att påverkas negativt.

Konkurrens

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

Nyckelpersoner

MedicPen är beroende av ett antal nyckelpersoner. Vidare beror Bolagets framtida utveckling delvis på förmågan att attrahera och behålla kvalificerad ledning samt personal för produktutveckling och marknadsföring. Det finns inga garantier för att Bolaget i alla situationer kan finna, rekrytera eller behålla personer med nödvändig kompetens för Bolagets befintliga eller framtida verksamhet. I denna riskfaktor kan även ingå det beroende av nyckelpersoner som gäller för Bolagets underleverantörer. Förluster av nyckelpersoner, liksom framtida misslyckanden att rekrytera personer med nödvändig kompetens kan medföra negativ påverkan på Bolagets omsättning, intjäningsförmåga och resultat.

Kunder

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

Begränsade resurser

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

Sekretess

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

Regulatorisk risk

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



Aktiemarknadsrelaterade risker

Spotlight

Spotlight är en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en handelsplattform (MTF). Värdepapper som är noterade på Spotlight omfattas inte av lika omfattande regelverk som de värdepapper som är upptagna till handel på så kallade reglerade marknader. Spotlight har ett eget regelsystem som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i värdepapper som handlas på Spotlight vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

Garantiåtaganden avseende Nyemissionen

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

Aktiens utveckling

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

Likviditetsrisk

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

Framtida utdelning

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

Utspädning och utnyttjande av teckningsrätter

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

Vissa utländska aktieägares förmåga att utnyttja sin företrädesrätt

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

Större aktieägares avyttring av aktier i Bolaget

Bolaget har vissa större aktieägare. Om dessa bestämmer sig för att avyttra sitt innehav i marknaden, eller om marknaden skulle uppfatta att en sådan avyttring kan komma att bli aktuell, kan det komma att påverka aktiekursen negativt. En del av Bolagets styrelsemedlemmar och Bolagets ledande befattningshavare har aktieinnehav i Bolaget. Det finns en risk att dessa kan komma att avyttra delar eller hela sina innehav i Bolaget. Detta kan påverka Bolagets aktiekurs negativt.



VD har ordet

Förutsättningarna för "nya" MedicPen har aldrig någonsin varit bättre. Bolaget har en färdigutvecklad, CE-märkt och unik medicindispenser, Medimi@Smart. Vi ser konkreta tecken på att behovet av vår produkt växer i takt med att kraven på effektivisering av vården och omsorgen runt om i världen ökar och att problemen med felmedicinering uppmärksammas allt mer. Vi skymtar en eventuell implementering av Medimi@Smart inom äldreomsorg på nationell nivå i Danmark, dörren står även på glänt till den amerikanska marknaden, och allt detta med en ny styrelse i spetsen.

Intresset för MedicPen produkter är stort på den danska marknaden. Under 2017 publicerades en alarmerande rapport i Danmark som visade på att medicinhanteringen inom den kommunala äldreomsorgen slukar drygt hälften av personalens tid. Samtidigt finns det en stark vilja hos den danska Digitaliseringsstyrelsen att utveckla och förbättra medicinhanteringen genom att använda digitaliseringens möjligheter. Vi ser därför stor potential för Medimi@Smart som just nu utvärderas av nio kommuner på Nordjylland i Danmark efter att dessa genomförde en upphandling under 2017. Kommunernas mål med projektet är att introducera en digitaliserad och innovativ lösning som ska rationalisera medicinhanteringen och leda till effektiviseringar inom äldreomsorgen. Efter utvärderingens slutfas kommer resultatet evalueras och sedan leda till ett beslut om en eventuell nationell implementering i Danmark. Vi är övertygade om att en implementering av Medimi@Smart i Danmark kommer innebära att många andra kunder och länder då får upp ögonen för produkten. Detta eftersom upphandlingen och projektet redan har skapat ringar på vattnet då fler danska regioner och kommuner visar intresse för Medimi@Smart.

Bolaget ser även goda möjligheter att introducera Medimi@Smart i Sverige. Problematiken med medicinhanteringen i de kommunala verksamheterna är likvärdiga och vi kan på goda grunder anta att personal inom omsorgen lägger ner lika mycket tid på medicinhantering som i Danmark. Vi kommer därför under resten av året och under 2019 att sträva efter att ta väsentliga steg framåt för att skapa ett brohuvud, eventuellt tillsammans med ett svenskt partnerföretag, in på den svenska marknaden.

Vi har också tagit de första stegen mot en introduktion på den amerikanska marknaden. En första Medimi@Smart har levererats till MedicPens samarbetspartner som startat arbetet med att tillsammans med Bolaget finna presumtiva kunder och samarbetspartners. Till skillnad från marknadsförutsättningarna i Skandinavien och Europa är fördelen i USA att det ofta är kortare beslutsvägar på grund av omsorgens uppbyggnad och finansiering. I takt med att fler länder uppmärksammar behovet av att förbättra och effektivisera medicinhantering står vi på MedicPen beredda att agera när möjligheter uppenbarar sig.

Jag vill även belysa att dessa framgångar och förutsättningar endast är möjliga tack vare MedicPen välfungerande team. Det operativa teamet består av ytterst erfarna personer som har gjort ett ovärderligt arbete vid implementeringen i Danmark. Den nya styrelsen har tillfört kunskap och energi samt att ledamöterna vägleder oss som jobbar operativt på ett ypperligt sätt. Såväl styrelsen som det operativa teamet kommer att bidra mycket med kunskaper och kompetens när nu "nya" MedicPen tar ytterligare steg för att introducera Medimi@Smart på marknaden.

Med denna bakgrund hoppas vi på MedicPen att Du vill delta i nyemissionen och därmed bidra till den digitala revolutionen inom medicinering. Kapitalet planeras att användas till fortsatt bearbetning av de marknader där vi är aktuella, vidareutveckling samt produktion av Medimi@Smart till kommande kunder.



Fredrik Westman
VD MedicPen AB

Inbjudan att teckna aktier i MedicPen AB

Den 28 september 2018 beslutade den extra bolagstämman i MedicPen (org.nr 556576–4809), att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Syftet med emissionen är att tillföra koncernen nödvändigt nytt rörelse-, struktur- och investeringskapital. Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, att teckna aktier i MedicPen. Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 3 507 170,50 SEK, från 7 014 341 SEK till 10 521 51,50 SEK och antalet aktier kommer att ökas med högst 56 293 435 nya aktier, från 112 586 870 till 168 880 305 aktier. Bolaget kommer då att tillföras 19 702 702,25 SEK före emissionskostnader om ca 3,7 MSEK, netto ca 15,9 MSEK.

I det fall Bolaget utökar Erbjudandet med övertilldelningsoptionen inbringar detta maximalt 3 000 000 SEK. Antalet aktier ökar då med 8 571 428 stycken och aktiekapitalet ökar med 534 013,59 SEK. Totalt antal aktier efter fulltecknad emission och efter fulltecknad riktad emission uppgår till 177 451 733 stycken och aktiekapitalet uppgår till 11 055 525,09 SEK.

Teckningstiden löper från och med den 10 oktober till och med den 26 oktober 2018.

Företrädesrätt till teckning

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 5 oktober 2018 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning. Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för en (1) innehavd aktie. Det krävs två (2) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

Erbjudet värdepapper

Erbjudandet avser köp av nyemitterade aktier i MedicPen till en kurs om 0,35 SEK per aktie.

Garantiåtagande

Ett garantikonstium har på förhand lämnat icke säkerställda garantiförbindelser uppgående till 15 763 000 SEK, vilket motsvarar 80 % av Företrädesemissionen.

Detta innebär att 80% procent av Företrädesemissionen är fullt ut säkerställd genom garantiåtaganden.

Utspädning

Under förutsättning att föreliggande nyemission fulltecknas kommer de nyemitterade aktierna, 56 293 435 st, att utgöra ca 33 % av kapitalet och rösterna i Bolaget. Totalt kommer då 168 880 305 aktier att finnas i Bolaget. Befintliga aktieägare som inte tecknar sin berättigade andel aktier kommer vid full teckning således att se sitt ägnade i Bolaget spädas ut med en effekt på ca 33% (beräknat som antalet aktier i emissionen dividerat med antalet aktier efter fulltecknad emission).

För befintliga aktieägare som avstår att delta i emissionen samt under förutsättning att övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, och under antagande att emissionen fulltecknas, uppgår utspädningen till sammanlagt ca 37% av antalet aktier.

Emissionskostnader

Bolagets emissionskostnader uppskattas till ca 3,7 MSEK. Kostnaderna består av marknadsföring, ersättning till rådgivare, emissionsinstitut samt garantikonstium och övriga emissionskostnader.

Försäkran

Detta Memorandum har upprättats av Bolagets styrelse med anledning av företrädesemissionen. Styrelsen för MedicPen är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och ingenting är utlämnat, som skulle kunna påverka Memorandumets innebörd. Bolagets revisorer har inte granskat information som lämnas i föreliggande Memorandum.

Lomma den 28 september 2018

MedicPen AB (publ)

Styrelsen

Bakgrund och motiv

MedicPen har nu kommit in i fas där Bolaget ska marknadsföra och implementera en systemlösning som förbättrar följsamhet och övervakning vid medicinering. Bolaget har utvecklat ett system för hantering av medicinering i tablettform, Medimi®-systemet, i vilken den grundläggande enheten är en datoriserad tabletttdispenser. Systemet finns i olika storlekar och med olika tekniskt innehåll för att passa olika patientbehov.

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

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

Vid full teckning av aktier tillförs MedicPen 19,6 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionslikviden från det i detta Memorandum beskrivna Erbjudandet skall användas till investeringar i vidareutveckling och produktion av Medimi®Smart, marknadsförings- och försäljningsinsatser i Europa, förbereda introduktion av Medimi®Smart i USA. Därutöver skall emissionslikviden användas till att finansiera Bolagets behov av rörelsekapital.

Kapitalanvändning

Kapitaltillskottet från Nyemissionen som uppgår till cirka 19,7 MSEK, före emissionskostnader, planeras under de närmaste 12 månaderna att användas enligt tabellen nedan.

Kapitalanvändning	(MSEK)
Rörelsekapital	8,8
Produktionsanpassning & vidareutveckling Medimi®Smart	4,4
Produktion av Medimi®Smart till kommande kunder	1,3
Regulatory affairs och patent	0,4
Investeringar i marknadsföring och försäljning	1,1
Emissionskostnader	3,7
Summa	19,7

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

Villkor & Anvisningar

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 5 oktober 2018 är aktieägare i MedicPen äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

TECKNINGSRÄTTER (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs två (2) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,35 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 5 oktober 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 3 oktober 2018. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 4 oktober 2018.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske från och med den 10 till och med den 26 oktober 2018. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Vid en eventuell förlängning av teckningstiden ska detta meddelas senast den 26 oktober 2018. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 10 till och med den 24 oktober 2018. Dessa teckningsrätters ISIN-kod är SE0011751908. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter som ej sålts senast den 24 oktober 2018 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 26 oktober 2018, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 5 oktober 2018 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, teaser samt anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Fullständigt Memorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.medicpen.se 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. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 10 till och med den 26 oktober 2018. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

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

2. Särskild anmälningssedel

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

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 26 oktober 2018. 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)

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

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

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden 10 till och med den 26 oktober 2018. Minsta teckningspost för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter är 15 000 aktier (motsvarande 5 250 SEK), därefter i valfritt antal.

Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde 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 företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 26 oktober 2018. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på www.aqurat.se/aktuella-erbjudanden/ och följ instruktionerna.

Vid teckning av aktier utan företräde 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 Memorandum samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning.

Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt denna företrädesemission, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning sker på följande grunder:

Aktier som inte tecknas med stöd av företrädesrätt ska

a) i första hand ske till de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen, och, vid överteckning, pro rata i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings;

b) i andra hand till andra som har anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter och som inte omfattas av a)-punkten ovan, pro rata i förhållande till det antal aktier som angetts i respektive teckningsanmälan och, i mån detta inte kan ske, genom lottnings.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Erbjudandet att teckna aktier i MedicPen i enlighet med villkoren i detta Memorandum riktar sig enbart till allmänheten i Sverige. Erbjudandet att teckna aktier i Bolaget riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande i företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare Memorandum, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk lag eller strida mot regler i sådant land. Detta Memorandum, anmälningssedlar 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 Memorandum, registrerings- eller andra åtgärder.

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 någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna MedicPen överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Bolaget förbehåller sig möjligheten att delregistrera företrädesemissionen hos Bolagsverket. Detta innebär att de som tilldelats aktier tecknade utan företrädesrätt, ej kommer att erhålla BTA. Leverans av aktier kommer istället att ske vartefter företrädesemissionen delregistrerats hos Bolagsverket.

HANDEL I BTA

Handel i BTA kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 10 oktober 2018 till och med att första delen av företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

VIKTIG INFORMATION AVSEENDE FÖRETRÄDES-EMISSIONENS GENOMFÖRANDE

Styrelsen förbehåller sig rätten att återkalla företrädesemissionen för det fall händelser inträffar (före teckningsperiodens utgång) som medför avsevärda risker för det finansiella systemets stabilitet, betydande nedgång av den allmänna ekonomiska utvecklingen eller väsentliga politiska förändringar med påverkan på Bolagets verksamhet, där dessa händelser leder till att teckningsrätterna inte längre har något värde på grund av en ofördelaktig börsutveckling eller att de som garanterat företrädesemissionen och/eller de aktieägare som lämnat teckningsåtaganden drar tillbaka sina åtaganden. Nämnade händelser kan avse såväl i Sverige som utomlands. Ett eventuellt avbrytande av företrädesemissionen kommer att meddelas genom pressmeddelande utan dröjsmål senast den 26 oktober 2018.

LEVERANS AV AKTIER

BTA kommer att omvandlas till aktier så snart den första delregistreringen av företrädesemissionen gjorts hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 45, 2018. Ombokning sker utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare enligt dennes rutiner. Övriga leveranser av aktier (tecknade utan företrädesrätt) kommer att ske så snart den andra delregistreringen av företrädesemissionen gjorts hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 46, 2018.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

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

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda 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.



Verksamhetsbeskrivning

Affärsmodell

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

Målsättning

Målsättningen är att med god lönsamhet sälja egenutvecklade innovativa produkter som främjar följsamheten inom området medicinering, i syfte att öka livskvaliteten för personer i behov av medicinering.

Affärsstrategi

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

Problem som adresseras av Bolagets produkter

MedicPens datoriserade tabletdispensrar har utvecklats i syfte att råda bot på problematiken rörande medicinhanteringen, samt möjligheten att kontrollera och samla in information rörande följsamheten. Produkterna erbjuder hjälp och information för läkare, omsorgspersonal och anhöriga samt patienter.

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

Medimi® - MedicPens system för medicineringshjälp

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

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

Medimi®-systemet

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

Medimi®

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

Medimi® Smart

Medimi Smart är en stationär tablettdispenser som kan fyllas med upp till sexton olika mediciner. Medicinerna förvaras i magasin och varje magasin rymmer 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 med mera. Medimi®Smart är avsedd att integreras i större vårdssystem men fungerar alldeles utmärkt som standalone enhet. Medimi®Smart kan skicka fjärrlarm både via mail SMS och http. Risken för fel minimeras då medicineringsinformationen kommer direkt ifrån vårdsystemen. Eftersom Medimi® Smart alltid är uppkopplad finns möjligheten att övervaka driftstatus hos dispensern. Det finns möjligheten att i god tid upptäcka om någon medicin håller på att ta slut eller om man drabbats av strömavbrott.

Medimi®Pro

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

Tablettmagasin

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

Android-App

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



Historik

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

Sedan 2015 har Bolaget genomfört fyra emissioner som sammantaget inbringat omkring 52 MSEK före emissionskostnader. Bolaget upphörde under 2013 med direkt styckeförsäljning av Medimi® eftersom det ur ett logistikperspektiv hade visat sig vara ineffektivt. År 2013 beviljades Bolaget ytterligare patent avseende USA och Japan. År 2016 lanserade MedicPen en Android-app som finns att ladda ned på Google Play. Appen fyller flera viktiga funktioner och kommer i huvudsak att användas som en brygga mellan Medimi® och olika hälsomjukvaror (både internetbaserade och fasta installationer). Bolaget påbörjade under 2016 studier i Kina och Danmark och hittills i år har Bolaget ingått distributörsavtal med Automated Security Alert, Inc. i USA.

Verksamhetens utveckling sedan senaste rapportperiod

Sedan utgången av första halvåret 2018 har konsortiet MedicCare, där MedicPen ingår, startat testprojekt som syftar till att implementera ett unikt medicinhanteringssystem i nio kommuner på Nordjylland, TIM-projektet (före detta NOPII). TIM är ett projektsamarbete mellan nio kommuner med målsättningen att utveckla en tvärkommunal modell för innovativa insatser inom äldreomsorg, sjukvård och handikappomsorg.

MedicPens organisation och personal

Per den 30 juni 2018 hade Bolaget fem anställda, vilket kan jämföras med att Bolaget vid utgången av 2017 hade två anställda. Bolagets huvudkontor är beläget i Lomma.

Bolagsstruktur

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

Utvecklingsplan

Bolagets mål är att den CE-märka Medimi®Smart under 2018 ska testas i nio kommuner på Nordjylland i Danmark samt att testerna leder till att projektet skalas upp. Målsättningen är att cirka 100 Medimi®Smart ska vara implementerade i januari/februari 2019. Målsättningen är också att under 2018 anpassa Medimi®Smart till den amerikanska marknaden.

Patent

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

Nedan redovisas en överblick över Bolagets patentportfölj.

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

Marknad

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

Låg följsamhet vid medicinering kostar stora årliga belopp

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

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

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

Medimi®-systemet ökar följsamheten

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

Drivkrafter och trender

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

Samhällsekonomiska drivkrafter

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

Samhällsekonomiska drivkrafter

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

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

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

2 J Lars G Nilsson, Stiftelsen NEPI, Stockholm

Stora besparingsprogram inom läkemedelsindustrin

Den bristande produktiviteten när det gäller nyutveckling inom läkemedelsindustrin och relaterad medicinteknik har medfört stora besparingsprogram. Detta har lett till att satsningen på intern utveckling av läkemedel och utrustning minskar. Som en konsekvens av detta riktar läkemedelsbolagen sina blickar mot externa innovativa leverantörer av bland annat medicinteknik, som till exempel MedicPen, för att nå sina uppsatta affärsmål.¹

MedicPens fokuserade marknadssegment

Sjukhus och äldreomsorg

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

Läkemedelsindustrin

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

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

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



1 <http://www.theglobeandmail.com/report-on-business/small-business/sb-money/business-funding/big-pharma-turns-to-smaller-firms-forinnovation/article12751137/> (2015-04-22)

Finansiell utveckling i sammandrag

Nedanstående finansiell information i sammandrag avseende räkenskapsåren 2017 och 2016 är hämtad ur MedicPens reviderade årsredovisningar. Nedanstående finansiella översikt avseende perioderna januari-juni för räkenskapsåren 2017 och 2018 är hämtad ur MedicPens icke reviderade, icke översiktligt granskade delårsrapporter för januari-juni 2018 samt januari-juni 2017. Räkenskaperna är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3).

Resultaträkning

SEK	2018-01-01 2018-06-30	2017-01-01 2017-06-30	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Rörelsens intäkter	2 608	-	-	74 039
Övriga intäkter	1 942	67 923	178 525	122 996
Summa rörelsens intäkter	4 550	67 923	178 525	197 035
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-5 077 061	-4 595 013	-12 084 751	-7 371 632
Personalkostnader	-2 241 372	-2 310 950	-4 265 810	-4 223 786
Av- och nedskrivningar	-666 473	-674 599	-1 343 815	-1 679 537
Övriga rörliga kostnader	-1 318 140	-137 019	-823 484	-1 261 936
Summa rörelsens kostnader	-9 303 046	-7 717 581	-18 517 860	-14 536 891
Rörelseresultat	-9 298 496	-7 649 658	-18 339 335	-14 399 856
Resultat från finansiella investeringar				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	50	49	194
Räntekostnader och liknande resultatposter	-31 039	-28 653	-249 385	-136 006
Summa resultat från finansiella investeringar	-31 039	-28 603	-249 336	-135 812
Resultat efter finansiella poster	-9 329 535	-7 678 261	-18 588 671	-14 475 668

Balansräkning

SEK	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31	2016-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>				
Aktiverade utvecklingskostnader	2 878 845	4 158 331	3 518 588	4 798 073
Summa immateriella anläggningstillgångar	2 878 845	4 158 331	3 518 588	4 798 073
 <u>Materiella anläggningstillgångar</u>				
Inventarier	107 751	163 954	134 481	198 811
Summa materiella anläggningstillgångar	107 751	163 954	134 481	198 811
 <u>Finansiella anläggningstillgångar</u>				
Andelar i koncernföretag	2 803	2 803	2 803	2 803
Summa finansiella anläggningstillgångar	2 803	2 803	2 803	2 803
 Summa anläggningstillgångar	 2 989 399	 4 325 088	 3 655 872	 4 999 687
 Omsättningstillgångar				
Varulager	599 247	461 367	599 247	461 367
<u>Kortfristiga fordringar</u>				
Övriga kortfristiga fordringar	427 868	512 535	1 195 803	423 604
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	124 398	138 592	252 769	252 312
Summa kortfristiga fordringar	552 266	651 126	1 448 572	675 916
 Kassa och bank	 6 095 516	 2 090 600	 16 728 012	 9 857 032
Summa omsättningstillgångar	7 247 029	3 203 093	18 775 831	10 994 315
 Summa tillgångar	 10 236 428	 7 528 181	 22 431 703	 15 994 002

Eget kapital och skulder

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	7 014 341	5 258 163	7 014 341	5 257 627
Reservfond	3 770 135	3 770 135	3 770 135	3 770 135
Pågående nyemission	425 862	-	-	15 426
Summa bundet eget kapital	11 210 338	9 028 298	22 431 703	9 043 188

Fritt eget kapital

Balanserat resultat	7 284 608	-12 812 682	-12 812 682	1 662 986
Överkursfond	-	17 645 023	38 685 961	17 630 133
Periodens resultat	-9 329 535	-7 678 261	-18 588 671	-14 475 668
Summa fritt eget kapital	-2 044 927	-2 845 920	7 284 608	4 817 451
Summa eget kapital	9 165 411	6 182 378	18 069 084	13 860 639

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	-	485 214	-	749 214
	0	485 214	0	749 214

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	548 488	557 810	2 703 147	459 014
Skulder till kreditinstitut	137 000	-	29 214	-
Övriga kortfristiga skulder	7 969	38 923	83 034	56 394
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	377 560	263 856	1 281 224	868 741
Summa kortfristiga skulder	1 071 017	860 589	4 362 619	1 384 149
Summa skulder	1 071 017	1 345 803	4 362 619	2 133 363

Summa eget kapital och skulder	10 236 428	7 528 181	22 431 703	15 994 002
---------------------------------------	-------------------	------------------	-------------------	-------------------

Ställda säkerheter (KSEK)	4 950 000	4 950 000	4 950 000	4 950 000
Ansvarsförbindelser (KSEK)	Inga	Inga	Inga	Inga

Kassaflödesanalys i sammandrag

SEK	2018-01-01 2018-06-30	2017-01-01 2017-06-30	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-8 663 062	-7 003 662	-17 244 856	-12 796 131
Förändringar av rörelsekapital	-2 395 296	-498 770	2 067 934	294 199
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 058 358	-7 502 432	-15 176 922	-12 501 932
Kassaflöde från investeringsverksamheten	425 862	0	0	-157 858
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-264 000	22 047 902	18 082 454
Kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheten	425 862	-264 000	22 047 902	17 924 596
Kassaflöde från perioden totalt	-10 632 496	-7 766 432	6 870 980	5 422 664
Likvida medel vid periodens början	16 728 496	9 857 032	9 87 032	4 434 368
Likvida medel vid periodens slut	6 095 516	2 090 600	16 728 012	9 857 032
Förändring av likvida medel	10 632 980	-7 766 432	6 870 980	5 422 664

Nyckeltal

MedicPen presenterar vissa finansiella mått i Memorandumet som inte definieras enligt K3-regelverket, som är de redovisningsprinciper som Bolaget tillämpar. MedicPen anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare då de möjliggör utvärdering av Bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt de redovisningsprinciper Bolaget tillämpar.

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

Nyckeltal	2018-01-01 2018-06-30	2017-01-01 2017-06-30	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Vinstmarginal (%)	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på sysselsatt kapital (%)	neg	neg	neg	neg
Soliditet (%)	89,5	82,1	80,6	86,7
Balanslikviditet (%)	677	372	430	794
Kassalikviditet (%)	621	319	417	761
Medeltal anställda	4	4	4	2
Antal aktier	112 228 971	84 130 600	112 228 971	84 130 600

Nyckeltalsdefinitioner och motivering till användning

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i förhållande till omsättning.

Räntabilitet på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i förhållande till justerat eget kapital.

Räntabilitet på sysselsatt kapital

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader.

Soliditet

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

Balanslikviditet

Omsättningstillgångar i förhållande till kortfristiga skulder.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar minus varulager i förhållande till kortfristiga skulder.



Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Introduktion

Nedan presenteras MedicPens finansiella utveckling i sammandrag för räkenskapsåret 2017 jämfört med räkenskapsåret 2016 samt delårsperioden januari-juni 2018 jämfört med januari – juni 2017. Informationen är hämtad ur MedicPens reviderade årsredovisningar och MedicPens icke reviderade, icke översiktligt granskade delårsrapporter för januari-juni 2018 samt januari-juni 2017.

Sammanställningen nedan bör läsas tillsammans med årsredovisningen för åren 2017 och 2016 samt MedicPens delårsrapporter för perioderna 1 januari-30 juni 2018 samt 1 januari-30 juni 2017, vilka är införlivade i Memorandumet genom hänvisning och utgör en del av Memorandumet, se avsnittet Handlingar införlivade genom hänvisningar under Legala frågor och kompletterande information. Siffror i parentes nedan anger uppgift för motsvarande period förra året.

1 januari – 30 juni 2018 jämfört med 1 januari – 30 juni 2017

Resultaträkning

Omsättningen uppgick till 0,005 MSEK under perioden januari-juni jämfört med 0,07 MSEK motsvarande period ifjol.

Rörelseresultatet uppgick till ca -9,9 MSEK (-7,6).

Periodens resultat för januari-juni var ca -9,3 MSEK (-7,7) MSEK.

Kassaflöde

Det totala kassaflödet uppgick under 1 januari – 30 juni 2018 till 10,6 MSEK att jämföra med -7,8 MSEK under 1 januari – 30 juni 2017. Kassaflödet från den löpande verksamheten under 1 januari – 30 juni 2018 uppgick till -11,1 MSEK (-7,5). Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital under 1 januari – 30 juni 2018 uppgick till -8,7 MSEK (-7,0). Kassaflödet från investeringsverksamheten under 1 januari – 30 juni 2018 uppgick till 0,4 MSEK (0,0). Kassaflödet från finansieringsverksamheten under 1 januari – 30 juni 2018 uppgick till 0,0 MSEK (-0,3).

1 januari – 31 december 2017 jämfört med 1 januari – 31 december 2016

Resultaträkning

Redovisade intäkter under perioden uppgick till 0,2 MSEK (0,2). Periodens resultat uppgick till -18,6 MSEK (-14,5). Totala kostnader under 2017 uppgick till -18,5 MSEK (-14,5) därav -12,1 MSEK (-7,4) externa kostnader och -4,3 MSEK (-4,2) i personalkostnader.

Kassaflöde

Det totala kassaflödet uppgick under 2017 till 6,9 MSEK (5,4). Anledningen till det positiva kassaflödet är de nyemissioner som har skett under 2017 med 22,0 MSEK netto och under 2016 med 18,1 MSEK netto. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under 2017 till -15,2 MSEK (-12,5). Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -17,2 MSEK (-12,8). Kassaflödet från investeringsverksamheten under 2017 uppgick till 0,0 MSEK (-0,2). Kassaflödet från finansieringsverksamheten under 2017 uppgick till 22,0 MSEK (18,1).

Tendenser och framtidsutsikter

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

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

Eget kapital, skulder och annan finansiell information

Finansiell ställning och kapitalstruktur

Eget kapital i Bolaget uppgick per 30 juni 2018 till 9,2 MSEK.

Bolaget har för närvarande räntebärande skulder uppgående till 137 000 SEK och Bolaget har inget ytterligare lånebehov.

MedicPens nettoskuldsättning (räntebärande skulder minskat med likvida medel) uppgick 30 juni 2018 till -5,9 MSEK, varav likvida medel representerade 6,1 MSEK.

MedicPens balansomslutning uppgick per den 30 juni 2018 till 10,2 MSEK och skulderna uppgick till 137 000 SEK. Soliditeten uppgick till 90 procent.

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

Rörelsekapital

MedicPens tillgängliga likvida medel och kortfristiga placeringar per den 30 juni 2018 uppgick till 6,1 MSEK. Befintligt rörelsekapital uppgår, vid tidpunkten för detta Memorandum, till 6,7 MSEK och Bolaget har ett beräknat rörelsekapitalsbehov under de nästkommande 12 månaderna uppgående till 8,8 MSEK. Styrelsen för MedicPen har därför gjort bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet per dagen för Memorandumets godkännande inte är tillräckligt för att tillgodose de aktuella rörelsekapitalsbehoven under den kommande tolv månadersperioden. För att enligt plan genomföra Bolagets produktutveckling uppstår behov av ytterligare rörelsekapital under 2018. Det totala kapital som kan tillskjutas Bolaget i samband med Nyemissionen, tillsammans med befintlig kassa, förväntas täcka det aktuella rörelsekapitalsbehovet under kommande tolv månader.

Om Nyemissionen, trots utställda icke säkerställda garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget behöva söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom riktad emission eller lån. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion eller, i värsta fall, konkurs.

Genomförda, pågående och planerade investeringar

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

Skattesituation

Per 31 december 2017 hade Bolaget utnyttjade underskottsavdrag om totalt 87 074 845 SEK. Bolaget har inte upptagit någon skattefordran i balansräkningen mot bakgrund av osäkerhet kring när dessa kan komma att utnyttjas.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Allmänt

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

Det finns endast ett aktieslag i Bolaget. Vid bolagsstämma medför varje aktie i MedicPen rätt till en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier. Samtliga aktier medför samma rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst och berättigar till lika stor utdelning och till eventuellt överskott i likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag härifrån. För att förändra aktieägarnas rättigheter krävs beslut av bolagsstämma. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av gällande lagstiftning. Aktierna kan fritt överlåtas.

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

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

Aktiekapitalet och antal aktier

Aktiekapitalet i MedicPen uppgår till 7 014 341 SEK fördelat på 112 586 870 aktier per den 31 december 2017. Aktiens kvotvärde uppgår till 0,063. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Aktiekapitalet ska enligt bolagsordningen uppgå till lägst 7 000 000 och högst 28 000 000 SEK och antalet aktier ska uppgå till lägst 112 000 000 aktier och högst 448 000 000 aktier.

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

År	Händelse	Ökning av aktiekapital (kr)	Totalt aktiekapital (kr)	Förändring av antalet aktier	Totalt antal aktier	Kvotvärde (kr)
2015	Nyemission	607 776	4 235 840,2575	9 724 416	67 773 444	0,063
2016	Nyemission	605 120	4 840 960,2575	9 681 920	77 455 364	0,063
2016	Nyemission	208 333,3125	5 049 293,57	3 333 333	80 788 697	0,063
2016	Nyemission	208 333,3125	5 257 626,8825	3 333 333	84 122 030	0,063
2017	Utnyttjande av teckningsoptioner	535,625	5 258 162,5075	8 570	84 130 600	0,063
2017	Nyemission	1 752 670,7525	7 014 341,00	28 043 532	112 586 870	0,063
2018	Nyemission*	3 507 170,50	10 521 511,50	56 293 435	168 880 305	0,063

*Förutsatt att emissionen fulltecknas



Ägarförhållanden

Ägarförteckning per den 30 juni 2018.

Namn	Antal aktier	Andel (%)
Avanza Pension	14 174 686	12,59
Nordnet Pensionsförsäkring	2 004 046	1,78
Kjell-Åke Andersson	1 767 613	1,57
Stefan Lindstrand	1 666 285	1,48
Tommy Larsson	1 655 026	1,47
Summa fem största aktieägare	21 267 656	18,89
Övriga aktieägare	91 319 214	81,11
Totalt	112 586 870	100,00

Utdelning och utdelningspolicy

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie men kan även avse annat än pengar. Utbetalning av kontant utdelning sker genom Euroclear. Bolaget innehåller inte källskatt på utdelningen utan detta görs av Euroclear för fysiska personer skatterättsligt hemmahörande i Sverige som är direktregistrerade ägare samt av förvaltaren för fysiska personer skatterättsligt hemmahörande i Sverige som är förvaltarregistrerade ägare. Källskatten uppgår till 30 procent. För juridiska personer innehålls ingen källskatt. Avstämningsdagen för rätten att erhålla utdelning får inte infalla senare än dagen före nästa årsstämma. Om aktieägare inte kan nå kvarstår aktieägarens fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. För aktieägare bosatta utanför Sverige sker utdelning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

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

Aktieägaravtal och aktieägarföreningar

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

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Organisation och medarbetare

Bolagets styrelse utgörs vid datumet för Memorandumet av ordföranden Sigrun Axelsson och styrelseledamöterna Stefan Knutsson, Gun-Britt Fransson, och Mats Persson.

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

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

Styrelseledamöter

Nedan förtecknas styrelseledamöterna med uppgift om födelseår, år för inval i styrelsen, erfarenhet, pågående uppdrag som VD eller ledamot i styrelse eller liknande beslutande organ i annat företag, uppdrag som VD eller ledamot i styrelse eller liknande beslutande organ i annat företag vilket avslutats under de senaste fem åren, uppgift om företag i vilka ledamot är både verksam och ägare av minst fem procent samt aktieinnehav i Bolaget per den 30 juni 2018. Med aktieinnehav i Bolaget omfattas eget och/eller närståendes innehav.

Sigrun Axelsson, född 1957

Styrelseledamot sedan 2016 och styrelseordförande sedan 2018. Civilekonom från Lunds universitet.

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

Pågående uppdrag: Inga

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot i Alteco Medical AB

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

Antal aktier (2018-06-30): 0 aktier

Stefan Knutsson, född 1954

Styrelseledamot sedan 2016.

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

Pågående uppdrag: managementkonsult hos Kvadrat AB

Tidigare uppdrag:

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

Antal aktier (2018-06-30): 0 aktier

Gun-Britt Fransson, född 1953

Styrelseordförande sedan 2018.

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

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Follicum AB, Styrelseledamot i Invent Medic AB

Tidigare uppdrag: *Styrelseordförande:* Teknikbrostiftelsen i Lund, Malmö högskola/Universitet

Styrelseledamot: BioInvent AB, Felix AB, Teknikbron AB, Teknopol AB, Smile bioinkubator AB, Sveriges Lantbrukshögskola, Functional Food Science Center at Lund University

Ägare och verksam i följande bolag: Lighthouse Lifescience Consulting AB

Antal aktier (2018-06-30): 0 aktier

Mats Persson, född 1954

Styrelseledamot sedan 2018.

Erfarenhet: Persson har drygt trettio års erfarenhet av marknadsföring och försäljning inom läkemedelsbranschen. Han har tidigare varit VD för Astellas Pharma Nordic/Baltic under 13 år, som bland annat tillverkar och marknadsför behandlingar inom transplantation och onkologi. Innan dess har Persson haft ledande roller inom marknadsföring och försäljning på Novo Nordisk, Pharmacia, Ferring och Astra Hässle.

Pågående uppdrag: styrelseuppdrag inom Nordic Rebalance A/S och Gedeo Biotech

Tidigare uppdrag:

Ägare och verksam i följande bolag:

Antal aktier (2018-06-30): 10 000 aktier



Ledande befattningshavare

MedicPens ledande befattningshavare består för närvarande av VD Fredrik Westman. Nedan förtecknas uppgift om när han tillträdde sin befattning samt födelseår, utbildning, pågående uppdrag som VD eller ledamot i styrelse eller liknande beslutande organ i annat företag, uppdrag som VD eller ledamot i styrelse eller liknande beslutande organ i annat företag vilket avslutats under de senaste fem åren, uppgift om företag i vilka han är både verksam och ägare av minst fem procent samt aktieinnehav i Bolaget per den 30 juni 2018. Med aktieinnehav i Bolaget omfattas eget och/eller närståendes innehav.

Fredrik Westman, född 1972

VD sedan 2017. Filosofie magister från Lunds universitet.

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

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

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

Ägare och verksam i följande bolag: Håkull Communications AB

Antal aktier (2018-06-30): 99 999 aktier

Revisor

Bolagets revisor informeras löpande om Bolagets verksamhet bland annat genom regelbundna möten med bolagsledningen, utskickat styrelsematerial samt protokoll. Revisorn lämnar löpande synpunkter och rekommendationer till Bolagets styrelse och ledning. Memorandumet har inte granskats av revisor i vidare mån än vad som framgår uttryckligen av Memorandumet. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2016 och 2017 som införlivats genom hänvisning är reviderade.

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

Ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare

Under 2018 utgår styrelsearvode med 120 000 SEK per år till styrelsens ordförande. Arvodet till styrelseledamöter uppgår till 60 000 SEK per år. Inga pensionspremier eller liknande förmåner utgår till styrelsens ledamöter. Ingen av styrelseledamöterna har rätt till förmåner efter det att uppdraget avslutats.

Ersättningen till VD uppgår till 960 000 SEK per år.

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

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

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

Pensioner

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



Legala frågor och övrig information

Allmänt

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

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

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

Väsentliga avtal

Leveransavtal

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

Avtal om produktutveckling

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

Transaktioner med närstående

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

Tvister

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

Patent, varumärken och andra immateriella rättigheter

MedicPen är i viss mån beroende av att erhålla skydd för sina immateriella tillgångar. Som tidigare nämnts består Bolagets huvudtillgång av en patentportfölj. Patentansökningarna har sin grund i en internationell patentansökan som lämnades in den 11 april 2007, vilket innebär att skyddstiden kommer sträcka sig fram till den 11 april 2027 vid upprätthållande av patenten. Godkända patent finns för Schweiz, Tyskland, Spanien, Frankrike, Storbritannien, Nederländerna, Sverige, Australien, Kina, Indien, Japan och USA. Bolaget har en patentansökan för Sverige och USA samt en PCT-ansökan som innebär att ansökan anses ha lämnats in i 150 länder. Det svenska Patent- och Registreringsverket, PRV, har godkänt den svenska patentansökan. För nytillkommen patenterbar teknologi har MedicPen som strategi att ansöka om patent i de länder som bedöms framåt utgöra de viktigaste marknaderna för Bolaget att etablera sig på. För närvarande utgörs detta av följande områden: Europa, Nordamerika och Asien. Styrelsen har för avsikt att ansöka om ytterligare patent för det fall att styrelsen anser att Bolagets immateriella skydd på ett lämpligt sätt kan och bör stärkas ytterligare. MedicPens IP-portfölj framgår av tabellen i verksamhetsbeskrivningen på sid.

Garantiåtaganden

Nyemissionen är garanterad upp till ett belopp om 15 763 000 SEK, motsvarande cirka 80% procent av Nyemissionen. I tabellen nedan redovisas de parter som ingått avtal om emissionsgaranti med Bolaget avseende Nyemissionen. Kontant provision utgår enligt garantiavtalen om tio (10) procent på garanterat belopp. Total garantiprovision uppgår till cirka 1,6 MSEK. Någon ersättning till de som har avgett teckningsförbindelser utgår ej. Teckningsförbindelserna och garantiavtalen ingicks 28 augusti 2018. Inga kontanta medel eller andra tillgångar har pantsatts och ingen annan säkerhet har tillhandahållits för att säkerställa åtagandena.

Sammanställning avseende emissionsgarantier

Namn	Adress	Garantier	Andel av emissionen
Formue Nord Markandsneutra A/S	Nytorv 11, 90000 Aalborg, Danmark	5 380 000	34%
Modelio Equity AB	Riddargatan 35, 114 57 Stockholm	3 500 000	22%
Kai Olsen	Reimersholmmsgatan 39, Lgh 1201, 117 40 Stockholm	3 000 000	19%
Annica Boström	Grusåsvägen 2, 904 40 Röbbäck	2 000 000	13%
Oliver Molve	Eriksbergsgatan 1 B, Lgh 1302, 114 30 Stockholm	1 883 000	12%
Totalt			100%

Försäkringar

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

Tillstånd och föreskrifter

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

Information från tredje man

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

Intressen i MedicPen

Ett antal externa parter har utställt emissionsgarantier för vilka en ersättning om 10 procent på garanterat belopp utgår. Utöver ovanstående parter intresse av att Nyemissionen kan genomföras framgångsrikt och, såvitt avser garanterna, att avtalad ersättning utbetalas, finns inga ekonomiska eller andra intressen i Nyemissionen. Göteborg Corporate Finance AB är finansiell rådgivare. Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut i anledning av Nyemissionen. Göteborg Corporate Finance AB och Aqurat Fondkommission AB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Nyemissionen. Därutöver har förutnämnda inga ekonomiska eller andra intressen i Nyemissionen. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Nyemissionen.

Tillhandahållande av handlingar

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

- Stiftelseurkund och bolagsordning för MedicPen,
- Årsredovisning jämte revisionsberättelse för 2016 och 2017,
- Delårsrapporter för perioderna januari-juni 2017 och 2018, och
- Memorandumet.

Införlivade dokument avseende fullständig historisk finansiell information

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

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

MedicPens reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2017 där följande delar införlivas genom hänvisning: resultaträkning, balansräkning och kassaflöde (s. 16-19), noter (s. 20-27), samt revisionsberättelse (s. 30-31). Årsredovisningen återfinns på <https://www.spotlightstockmarket.com/media/4967/medicpen-år-2017.pdf>

MedicPens icke reviderade, icke översiktligt granskade, delårsrapport för perioden januari-juni 2017 där följande delar införlivas genom hänvisning: resultaträkning, balansräkning och kassaflöde (s. 8-11). Årsredovisningen återfinns på <http://www.bequoted.com/beQPress/download.asp?Id=20839>

MedicPens icke reviderade, icke översiktligt granskade, delårsrapport för perioden januari-juni 2018 där följande delar införlivas genom hänvisning: resultaträkning, balansräkning och kassaflöde (s. 9-12). Årsredovisningen återfinns på <http://www.bequoted.com/beQPress/download.asp?Id=23795>

Bolagsordning

MedicPen AB
org.nr 556576-4809

§ 1 Firma

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

§ 2 Säte

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

§ 3 Verksamhet

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

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 7 000 000 och högst 28 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall uppgå till lägst 112 000 000 och högst 448 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst fyra och högst åtta styrelseledamöter med högst två styrelsesuppleanter.

§ 7 Revisorer

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

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer med eller utan suppleanter utses eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8 Kallelse

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

Kallelse till bolagsstämma skall alltid ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra skall annonsering istället ske genom Dagens Industri.

§ 9 Aktieägares och biträdes rätt att delta i bolagsstämma

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

Rätt att delta i stämman har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap. 28 § 3 stycket aktiebolagslagen (2005:551) och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden skall antalet biträden anges i anmälan.

§ 10 Årsstämma

På årsstämma skall följande ärenden behandlas:

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

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b) om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer och/eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 1 januari – 31 december.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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

Adresser

Bolaget

MedicPen AB (publ)

Zinkgatan 2

235 34 Lomma

Besöksadress: som ovan

E-post: info@medicpen.com

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

Hemsida: www.medicpen.se

Hemsida: www(punkt)medicpen(punkt)se

Telefonnummer: +46 (0)40 100 800

Revisor

Baker Tilly MLT KB

Skeppsgatan 9

211 11 Malmö

Finansiell rådgivare

Göteborg Corporate Finance AB

Prästgårdsängen 21,

412 71 Göteborg

E-post: info@gcf.se

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

Legal rådgivare

Fredersen Advokatbyrå AB

Turning Torso

SE-211 15 Malmö

Telefon: 040 – 10 97 90

E-post: info@fredersen.se

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

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB

Box 7461

103 92 Stockholm

Besöksadress: Kungsgatan 58, 111 22 Stockholm

Telefon: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

E-post: info@aqurat.se

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