

Företrädesemission av aktier

Teckningsperiod: 29 januari - 12 februari 2025

“Supporting
gentle ventilation
of newborns”



Viktig information

Denna informationsbroschyr utgör marknadsföring och är inte ett prospekt enligt Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Inbjudan till att teckna värdepapper i Monivent AB ("Monivent" eller "Bolaget") sker endast genom det informationsdokument som offentliggjordes i januari 2025, som bland annat finns tillgängligt på Monivents webbplats www.monivent.se. Investerare rekommenderas att läsa informationsdokumentet i sin helhet innan ett investeringsbeslut fattas. Denna informationsbroschyr får inte distribueras, publiceras eller offentliggöras i eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Ryssland eller Belarus. Informationsbroschyren får inte skickas till personer i dessa länder eller någon annan jurisdiktion vartill det är otillåtet att leverera teckningsrätter, BTA eller nya aktier och/eller teckningsoptioner, förutom i enlighet med tillämplig lag och under förutsättning att det inte kräver prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Förutom om det uttryckligen anges annorlunda i informationsdokumentet kan teckningsrätter, BTA eller nya aktier och/eller teckningsoptioner inte erbjudas, säljas, överlåtas eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till något av dessa länder.

Då Monivent gjort bedömningen att Bolaget bedriver skyddsvärd verksamhet enligt lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar kan vissa investeringar i företrädesemissionen förutsätta prövning av Inspektionen för strategiska produkter. För mer information, vänligen besök Inspektionen för strategiska produkter hemsida, www.isp.se, eller kontakta Bolaget.

VD Maria Lindqvist har ordet

Viktigaste kommersiella milstolpen nådd genom avtal med världsledande aktör i branschen

Monivent har utvecklat en livsviktig produkt för våra allra minsta patienter. Monivent Neo100 möjliggör att barn som inte andas vid födseln får optimal tillförsel av luft och att risken för lung- och hjärnskador relaterade till manuell ventilering minimeras. Neo100 används redan på flera kliniker runt om i Europa och minst 100 system har varit i bruk under mer än ett år. Vi har fått övervägande positiv respons från våra kunder som uppskattar produktens enkelhet och användarvänlighet samt den information som Neo100 ger som ett stöd i en stressig och många gånger komplex klinisk situation.

Den kliniska nyttan av att använda Neo100 har också tydligt påvisats i en klinisk studie från Medicinska Universitetet i Wien där manuell ventilering med tillgång till återkopplingen från produkten möjliggjorde en signifikant förbättring av kvaliteten på ventileringen. Kvalitetsförbättringen innebar bland annat en större andel ventileringar inom rekommenderat intervall och en signifikant minskning av maskläckage, vilket är ett vanligt återkommande problem vid manuell ventilering för att säkerställa att luften når barnets lungor. Dessutom visades en signifikant minskning av de för höga volymer som tidigare förknippats med hjärnblödning hos nyfödda. Samtidigt pågår ytterligare studier på initiativ av tongivande opinionsledare på flera framstående kliniska center.

För att ge produkten de bästa kommersiella förutsättningarna ingick Monivent i december 2024 ett exklusivt distributionsavtal med den tyska medicintekniktillverkaren Drägerwerk AG & Co KGaA (Dräger) för global distribution av Neo100. Dräger är en av de ledande och viktigaste aktörerna inom branschen och har en stark internationell närvaro med egen försäljningsorganisation på alla betydande marknader och representation i över 190 länder. Distributionsavtalet innebär ett strategiskt partnerskap där kombinationen av Monivents innovativa produkt och Drägers globala försäljningsorganisation skapar förutsättningar för skalbarhet och ekonomisk stabilitet för bolaget.

Detta samarbete innebär en betydande möjlighet att accelerera Monivents geografiska expansion genom tillgången till Drägers globala säljorganisation och att stärka den långsiktiga lönsamheten. Den kommersiella risken minskar betydligt när produkten nu kommer att börja marknadsföras av ett av världens främsta bolag inom branschen. Samtidigt möjliggörs att Neo100 kan marknadsföras tillsammans med Drägers produkter för samma kundsegment, exempelvis det barnbord där systemet vanligtvis används, vilket möjliggör ett mer komplett produktbudande. Att kunna köpa produkten direkt från en marknadsledande aktör innebär inte bara en stark kvalitetsstämpel för produkten, utan även en trygghet för kunderna. Avtalet sänder en stark signal om produktens relevans och att denna teknik är här för att stanna. Genom avtalet kommer Dräger att ansvara för distribution och marknadsföring av Neo100, medan Monivent fokuserar på att leverera en högkvalitativ produkt samt säkerställa produktionskapacitet och

regulatoriska godkännanden. Vi är mycket glada och stolta över detta avtal, som skapar optimala förutsättningar för att förbättra neonatalvården och göra Neo100 tillgänglig på sjukhus världen över.

Långtgående diskussioner förs även avseende ett distributionsavtal med ytterligare en aktör för bolagets produkt för utbildning och träning, Neo Training, som skulle möjliggöra försäljning på en bredare geografisk marknad. På så vis kan Neo Training fortsatt bana väg för Neo100 på marknader där regulatoriskt godkännande för kliniskt bruk ännu inte erhållits.

En särskilt viktig aspekt av distributionsavtalet med Dräger är potentialen att snabbt kunna adressera den amerikanska marknaden. Drägers starka närvaro och etablerade försäljningskanaler i USA gör det möjligt att effektivt nå ut till sjukhus och kliniker på världens enskilt största marknad för medicinsk utrustning. Ett omfattande förberedande arbete har genomförts inför planerad ansökan om marknadsgodkännande i USA. Förberedelserna har bland annat innefattat två rådgivande möten med FDA för att få vägledning i den regulatoriska processen samt genomförandet av en användarstudie i USA. Efter att denna användarstudie genomfördes vid CAPE (Center for Advanced Pediatric and Perinatal Education) på Stanford med goda resultat under slutet av 2024, har bolaget tagit fram de mest omfattande delarna av underlaget till FDA. Nu återstår att slutföra rapporten från studien och sammanställa den fullständiga 510(k)-ansökan för att skickas in under första kvartalet 2025.

Det regulatoriska arbetet är kritiskt för alla medicintekniska bolag. Gällande Monivent har CE-märkning redan erhållits. Bolaget har i samband med arbetet med övergången till MDR samt byte av anmält organ genomgått flertalet granskningar av bolagets kvalitetssystem med mycket bra utfall och positiv respons. Arbetet med övergången till MDR pågår och är på god väg. Till dess att MDR godkännande erhållits kan Neo100 fortsätta att säljas under det tidigare medicintekniska direktivet MDD under en övergångsperiod fram till och med 31 dec 2028.

I och med de regulatoriska och kommersiella framsteg som gjorts den senaste tiden har Monivent tagit stora kliv framåt. Det exklusiva distributionsavtalet med Dräger är den största och viktigaste kommersiella milstolpen hittills för Monivent och det stärker avsevärt våra förutsättningar för att skapa långsiktigt värde för Monivents aktieägare. I och med de förutsättningar som avtalet ger, kompletterat med försäljning av Neo Training, ser vi en möjlighet till en signifikant ökning av bolagets intäkter under de närmsta åren med en förväntan om att bli kassaflödespositiva senast sista kvartalet 2027. Ytterligare kapitaltillskott om cirka 15-20 MSEK kommer behövas för att nå dit, vilket är en anledning till att bolaget nu genomför en företrädesemission i syfte att säkerställa en del av detta kapitalbehov. Kapitalet blir viktigt för att vi ska kunna fullfölja våra åtaganden i avtalet med Dräger och därmed möjliggöra att Neo100 kan börja introduceras i Drägers globala försäljningsorganisation. Det är därför mycket glädjande att vi, utan rabatt mot dagens aktiekurs, har kunnat säkerställa hela emissionsvolymen, genom kvittningsåtaganden av bryggglån, teckningsåtaganden och garantiåtaganden, och att en stor del av detta utgörs av en toppgaranti från ett antal nya och långsiktiga investerare som ser potentialen i Monivent.

Sammantaget bedömer vi att Monivent, i och med de viktiga milstolpar som uppnåtts, har mycket bra förutsättningar för en god kommersiell utveckling och en spännande tillväxtresa under de kommande åren.



Maria Lindqvist
VD Monivent AB

Varför är Monivent en intressant investering?



Problemet

Före födseln får barnet syre från modern genom moderkakan och navelsträngen. Efter födseln måste barnet snabbt anpassa sig till att andas själv. Detta är en livsviktig process och om den inte sker effektivt kan barnet drabbas av syrebrist, vilket kan leda till allvarliga konsekvenser såsom hjärnskador. Så många som vart 20:e nyfött barn behöver hjälp med att komma i gång med andningen och vårdpersonalen måste då pumpa ner luft i barnets lungor. Då ventileringen utförs för hand utan möjlighet till objektiv feedback är den till stor del beroende av vårdpersonalens skicklighet och erfarenhet. Om man inte lyckas få tillräckligt med luft till lungorna så får inte behandlingen önskad effekt, samtidigt som för mycket luft kan skada lungvävnaden och orsaka bestående hjärnskador.



Lösningen

Monivent har utvecklat Neo100, en medicinteknisk produkt som på ett enkelt och tydligt sätt guidar vårdpersonalen att ge rätt mängd luft till nyfödda barn. Neo100 är specifikt utvecklad för förlossningsrummet och för användningen på nyfödda – produkten är trådlös, intuitiv och enkel att använda i en stressig situation vilket är avgörande i samband med en förlossning. Neo100 lanserades på den europeiska marknaden under 2021.



Trender

Teknologi har i allt högre grad en avgörande roll i förlossningsrummet, särskilt när det gäller monitorering och informationsgivning. Ny forskning belyser behovet av speciellt framtagna produkter anpassade för den specifika patientgruppen och påpekar att innovationen i förlossningsrummet ofta släpar efter intensivvården. Vården som ges i förlossningsrummet under de första minuterna av livet kan påverka utgången akut, men även påverka risken för kroniska skador.



Kliniska studier och samarbeten

I oktober 2024 publicerades den hittills största och viktigaste kliniska studien där Monivent Neo100 används i den världsrenommerade tidskriften Resuscitation. Resultaten visade att användningen av Monivent Neo100 signifikant ökar kvaliteten på ventilering av nyfödda, främst genom att öka antalet ventileringar inom rekommenderat intervall. Sedan lanseringen av Neo100 är fler än 100 system i användning och Monivent har erhållit positiv respons från slutkunder, distributörer och opinionsledare. Som ett led i att erhålla marknadsgodkännande i USA har nyligen en användarstudie genomförts vid CAPE (Center for Advanced Pediatric and Perinatal Education) på Stanford med mycket gott resultat. Bolaget har också inlett ytterligare intressanta samarbeten med framstående kliniska centra och har bland annat skrivit en avsiktsförklaring tillsammans med American Academy of Pediatrics, AAP, en organisation med över 67 000 anslutna barnläkare.



Global distribution genom strategiska partnerskap

Genom ett exklusivt distributionsavtal med Dräger, ett av världens främsta bolag i branschen, kan Neo100 integreras och marknadsföras tillsammans med Drägers befintliga produktportfölj för neonatalsegmentet. Genom att kombinera Monivents innovativa produkt och Drägers globala försäljningsorganisation skapas mycket goda förutsättningar för skalbarhet och ekonomisk stabilitet för bolaget. Som en del i det strategiska arbetet att säkerställa och bredda Monivents säljkanaler pågår även diskussioner med ytterligare en möjlig partner för försäljning av Monivents produkt för träning och utbildning, Neo Training. Detta med en aktör med global räckvidd på marknaden för medicinsk träning och simulering.

Om Monivent AB

Monivents mål och vision är att införa Monivents produkt som det självklara standardvalet i varje förlossningsrum.

För att uppnå detta har Monivent utvecklat en unik och patenterad lösning som mäter luftflödet till barnet direkt i ansiktsmasken via en sensormodul samtidigt som data skickas trådlöst till en extern monitor. Denna unika och uppskattade produkttegenskap gör att ytterligare slangar och sladdar kan undvikas på barnbordet, där det redan är fullt med diverse utrustning. Med hjälp av Monivents produkt får vårdgivaren i realtid veta om spädbarnet ges rätt mängd luft, alternativt om mängden luft ska ökas eller minska. På den externa skärmen presenteras härutöver detaljerad information om tryck, läckage runt ansiktsmasken och med vilken frekvens som vårdgivaren ventilerar – Information som kan vara ett viktigt komplement till volymer.

MÅLSÄTTNINGAR

Nedan presenteras Monivents målsättningar för det kommande året.

2025

- Inlämnande av 510(k)-ansökan till FDA (Q1)
- Globalt distributionsavtal avseende Neo Training (Q1)
- Produktanpassningar för att kunna påbörja global utrollning med Dräger (Q2)
- Produktgodkännande enligt MDR (H1)
- Marknadsgodkännande från FDA (H2)

MOTIV TILL EMISSION OCH LIKVIDENS ANVÄNDANDE

Nettolikviden från Företrädesemissionen avses att användas till att färdigställa pågående regulatoriska processer (FDA och MDR) och genomföra ett antal mindre produktanpassningar samt produktionsförändringar med syfte att tillsammans med Dräger optimera produktens kommersiella potential på en global marknad. När dessa milstolpar uppnåtts kan Dräger påbörja lansering och utrollning av Neo100 i sin försäljningsorganisation.

MONIVENT NEO100



MONIVENT NEO TRAINING



Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid: 29 januari-12 februari 2025.

Teckningskurs: 0,30 SEK per aktie.

Emissionsvolym: Högst cirka 13 MSEK före emissionskostnader och före kvittning av det konvertibla lånet inklusive ränta.

Tecknings- och garantiåtaganden: Bolaget har erhållit garantiåtaganden i form av en bottengaranti om totalt 1,65 MSEK, motsvarande cirka 13 procent av Företrädesemissionen, och en toppgaranti om totalt cirka 5,2 MSEK, motsvarande cirka 40 procent av Företrädesemissionen. Vidare har teckningsåtaganden lämnats om totalt 0,3 MSEK. Ingen ersättning utgår för teckningsåtagandena. Ersättning för garantiåtaganden utgår med 20 procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade aktier i Bolaget. Företrädesemissionen omfattas således av garanti- och teckningsåtaganden uppgående till cirka 55 procent av Företrädesemissionen. Konvertering av det bryggglån som togs upp den 9 oktober 2024 inklusive ränta utgör cirka 45% av företrädesemissionen, vilket innebär att företrädesemissionen till 100% omfattas av ingångna åtaganden och därmed anses säkerställd till 100%.

Villkor för erbjudandet

FÖRETRÄDESRÄTT

Den som på avstämningsdagen den 27 januari 2025 är införd som aktieägare enligt den av Euroclear Sweden AB för Monivents räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till sina befintliga aktieinnehav i Bolaget på avstämningsdagen. Innehav av en (1) aktie per avstämningsdagen berättigar innehavaren till en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av fyra (4) aktier.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,30 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av aktier ska ske från och med den 29 januari 2025 till och med den 12 februari 2025. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Möjlighet erbjuds för investerare att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter, under samma tidsperiod. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade 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 29 januari 2025 till och med den 7 februari 2025. 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. Teckningsrätterna har ISIN-kod SE0023848155.

EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter som ej sålts senast den 7 februari 2025 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 12 februari 2025, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBEHÖRIGA JURISDIKTIONER

Erbjudandet att teckna aktier i Monivent i enlighet med villkoren i detta Informationsdokument, riktar sig inte till investerare med hemvist i Obehöriga Jurisdiktioner. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende. Aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i Obehöriga Jurisdiktioner, där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd, kommer inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

TECKNING AV AKTIER

Förtryckt emissionsredovisning skickas till direktregistrerade aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Aktieägare i Monivent vars aktier på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är förvaltarregistrerade ska följa respektive förvaltares instruktioner för teckning och betalning.

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank, eller av annan anledning inte kan använda den förtryckta blanketten, samt aktieägare som avser att kvitta lån inom ramen för Företrädesemissionen, ska vända sig till Aqurat på följande telefonnummer, 08-684 05 800, för information om teckning och betalning.

TILLDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning av aktier som inte tecknats med stöd av teckningsrätter ska i sådant fall ske i första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en av de som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning ske till annan som tecknat aktier i Företrädesemissionen utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som tecknaren totalt anmält sig för teckning av och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I tredje och sista hand ska eventuella återstående aktier tilldelas de parter som garanterat Företrädesemissionen, i förhållande till ställda garantiutfästelser. För det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

BESKED OM TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

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

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

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

HANDEL MED BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Handel med BTA kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 29 januari 2025 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske vecka 8 2025. BTA har ISIN-kod SE0023848163.

LEVERANS AV AKTIER

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

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

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

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 förts in i den av Euroclear förda aktieboken.

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

GARANTI- OCH TECKNINGÅTAGANDEN

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit garantiåtaganden i form av en bottengaranti om totalt 1 650 000 SEK, motsvarande cirka 13 procent av Företrädesemissionen, och en toppgaranti om totalt 5 190 201 SEK, motsvarande cirka 40 procent av Företrädesemissionen. Vidare har teckningsåtaganden lämnats om totalt 0,3 MSEK. Ingen ersättning utgår för teckningsåtagandena. Varken tecknings- eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Ersättning för garantiåtaganden utgår med 20 procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade aktier i Bolaget, alternativt om aktier inte kan emitteras till garanter med stöd av bemyndigande eller efter bolagsstämmans beslut, med 20 procent av det garanterade beloppet kontant. Monivent avser även att erlagga arvode om cirka 0,6 MSEK i form av aktier i Bolaget till Monivents finansiella rådgivare för upphandling av garantikonstium, SCHMIDT Corporate Finance. Styrelsen anser det gynnsamt för Bolaget att erbjuda ersättning till garanterna och den finansiella rådgivaren i form av Bolagets egna aktier då det verkar positivt på Bolagets likviditet. Teckningskursen per aktie till garanter och finansiell rådgivare ska motsvara teckningskursen i Företrädesemissionen.