

# Nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1 Monivent AB

Nyttjandeperiod:  
11 februari – 4 mars 2021


”Supporting  
gentle ventilation  
of newborns”

Under perioden 11 februari – 4 mars 2021 har innehavare av teckningsoptioner av serie TO 1 rätt att teckna nya aktier i Monivent AB. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1 tillförs Monivent cirka 7,4 MSEK före emissionskostnader. Emissionslikviden ska användas för att stärka rörelsekapitalet, utöka försäljningsorganisationen, accelerera marknadsaktiviteter, vidareutveckla produktportföljen samt genomföra nödvändiga aktiviteter för att möta regulatoriska krav.

#### VIKTIG INFORMATION - REFERENS TILL PROSPEKT

Denna teaser är en marknadsföringsbroschyr som har förberetts av Monivent AB ("Monivent") och utgör inte ett prospekt som har godkänts och registrerats av finansinspektionen. Läsare ombedes att läsa prospektet som publicerades av Monivent den 4 februari 2020, i samband med bolagets emission av units, för en beskrivning av de risker som är kopplade till en investering i bolaget.





Monivent Neo100

## Monivent erbjuder en unik lösning med tydlig konkurrensfördel för ett livsviktigt problem

Monivent utvecklar, tillverkar och säljer medicintekniska produkter i syfte att förbättra vården av nyfödda i behov av andningshjälp.

## PROBLEMET

Vart 20:e barn som föds börjar inte andas av sig själva, utan behöver tas till ett så kallat barnbord där all utrustning som används för återupplivning finns tillgänglig. Vid barnbordet gör vårdpersonal allt som krävs för att försöka syresätta den nyfödda, genom att manuellt pumpa ner luft i barnets lungor med hjälp av utrustning som genererar luftflöde. Detta är en kritisk process. Otillräckliga volymer och därmed ineffektiv ventilering, kan leda till förlängt trauma och öka behovet av mer invasiva behandlingsmetoder. I värsta fall kan för liten luftvolym leda till syrebrist och orsaka hjärnskador. För stor luftvolym kan däremot leda till kronisk lungskada och nedsatt lungkapacitet under hela livet men kan även leda till hjärnblödning. Idag finns inget bra sätt att bedöma hur mycket luft det nyfödda barnets känsliga lungor tillförs, utan vårdpersonalen måste till stor del förlita sig på erfarenhet och fingertoppskänsla. Detta är ett välkänt problem som bekräftats av flera vetenskapliga publikationer och dessutom en klinisk studie gjord av grundarna till Monivent. Studien, som undersökte tryck och volymer vid manuell ventilering av ett antal nyfödda, visade på stora variationer i uppmätta volymer, vilka många gånger låg långt över rekommenderat intervall – ett alarmerande resultat som blev startskottet till Monivent.

## ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

**Nyttjandeperiod:** 11 februari – 4 mars 2021.

**Teckningskurs:** Varje teckningsoption av serie TO 1 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Monivent till en kurs om 8,20 SEK per ny aktie.

**Emissionsvolym:** Det finns 907 866 utestående teckningsoptioner av serie TO 1. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1 tillförs Monivent cirka 7,4 MSEK för emissionskostnader.

**Sista dag för handel med teckningsoptioner:** 2 mars 2021.

**Antal utestående aktier:** 6 684 958 stycken.

**Värdering i aktuellt erbjudande (pre-money):** Cirka 55 MSEK.

### EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE:

- Finansiering av löpande verksamheten / övrigt rörelsekapital
- Utöka interna marknads- och försäljningsresurser
- Accelerera marknadsaktiviteter för Monivent Neo100
- QA / Regulatory Affairs
- Produktutveckling

## LÖSNINGEN

Monivent har utvecklat en unik och patenterad lösning som mäter luftflödet till barnet direkt i ansiktsmasken via en sensormodul. 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. Ansiktsmasken tillsammans med sensormodulen kopplas till befintlig utrustning som genererar luftflöde till barnet, vilket innebär minimal påverkan på dagens rutiner. När luftflödet passerar genom mask och sensormodul bildas en mätbar tryckdifferens, som genom bolagets egenutvecklade algoritmer kan omvandlas till exakta flöden och volymer. En målvolymer presenteras på monitorn där nivåer utanför rekommenderat intervall illustreras med en tydlig färgindikation. Motsvarande färgindikering syns även på sensormodulen i ansiktsmasken, vilket tillåter vårdgivaren att erhålla informationen utan att titta på skärmen och hen kan därmed helt fokusera på barnet. Kort sagt får vårdgivaren i realtid veta om spädbarnet ges rätt mängd luft, alternativt om mängden luft ska ökas eller minskas. Monivent har två produkter i dess produktportfölj, Monivent Neo100 och Monivent Neo Training. Monivent Neo Training är utvecklad med enklare komponenter och med syftet att erbjuda en billigare version för träning av vårdpersonal medan Monivent Neo100 är utvecklad för att klara de regulatoriska krav som finns för en produkt som används i klinisk miljö.

## MÅLSÄTTNINGAR FRAMÅT



### 2021

- Accelerera marknadsaktiviteter för Monivent Neo100
- Lansering på selekterade marknader i EU för Neo100
- Etablera nödvändiga processer för att uppfylla medicintekniskt regelverk i EU (MDR)
- Stärka bolaget genom anställningar inom marknadsföring, QA/RA och produktion
- Påbörja nästa FoU-projekt för att bredda produktportföljen

### 2022

- Neo100 tillgänglig på fler marknader inklusive Australien och USA
- CE-märkning av Neo100 i enlighet med MDR
- Ytterligare förstärkningar inom försäljning och FoU.
- Utvärdera möjligheter till OEM-samarbeten
- Uppnä positivt kassaflöde



## INVESTMENT HIGHLIGHTS

- **Unik lösning med tydlig konkurrensfördel för ett viktigt problem:** Monivents huvudkonkurrent utgörs idag av manuell ventilering utan monitorering och volymmätning. Vårdgivare och internationella experter, liksom flera kliniska studier och djurstudier, bekräftar att det föreligger ett stort behov av att kunna mäta volymer vid manuell ventilering av nyfödda.
- **Attraktiv affärsmodell och hög marknadspotential:** Affärsmodellen bygger på initial försäljning av systemet som helhet samt tillkommande försäljning av sensormodul, vilken regelbundet måste bytas ut, samt engångsartiklar i form av ansiktsmask och adapter. Den adresserbara marknaden för initial försäljning av systemet uppskattas uppgå till cirka 2,9 miljarder SEK, återkommande intäkter från tillkommande försäljning uppskattas till cirka 300 miljoner SEK per år.
- **Uppnådda viktiga milstolpar:** 2020 och början av 2021 innebar för Monivent uppfyllande av ett antal viktiga målsättningar. I mitten av juli 2020 CE-märktes Neo100 Neo100, bolagets produkt för klinisk användning. Bolaget har påbörjat kvalitativa studier för marknadsföringsstöd på tre olika kliniska center. Samtliga center har använt produkten och uppvisar förväntade resultat med positiva utlåtande gällande användarvänlighet och upplevd nytta. Bolaget har tecknat avtal med distributörer på nyckelmarknader i Europa, Australien och Nordamerika för Neo Training och även ökat takten på kommersialiseringen internt genom rekryteringar med kompetens och erfarenhet inom marknadsföring, QA/RA och produktion.

# VD Karin Dahllöf har ordet

Monivent utvecklar, tillverkar och säljer medicintekniska produkter ämnade att förbättra vården av nyfödda i behov av andningshjälp. När ett nyfött barn inte börjar andas är det bråttom och sjukvårdspersonalen måste agera snabbt – inom en minut bör barnet få hjälp att börja andas. Situationen är inte ovanlig, men ofta väldigt stressig. Personalen måste vara beredd att pumpa ner luft i det nyfödda barnets lungor. Det sker antingen med hjälp av en blåsa som pumpas för hand eller en maskin som automatiskt flödar luft – i båda fallen måste luftflödet justeras manuellt. Får barnet för stor volym luft kan det få bestående vävnadsskador på lungorna eller till och med hjärnblödning. Får det för lite luft tillförs inte tillräckligt med syre med risk för hjärnskada. Idag finns det inget bra verktyg som visar volymen som ges till barnet.

Vårt kompetenta team, med omfattande kunskap och erfarenhet inom området, har därför tagit fram en unik och patenterad lösning som mäter luftflödet till barnet direkt i den ansiktsmask som används för att förse barnets lungor med luft. Luftflödet mäts genom sensorer i ansiktsmasken som trådlöst skickar data till en extern monitor. En målvolym presenteras på monitorn där nivåer utanför rekommenderat intervall illustreras med en tydlig färgindikation. Motsvarande färgindikering syns även på sensormodulen i ansiktsmasken, vilket gör att vårdgivaren kan ta del av informationen utan att titta på skärmen och kan därmed helt fokusera på barnet. Vårdgivaren får på detta vis omedelbar och kontinuerlig återkoppling och kan göra nödvändiga justeringar och därmed säkerställa en effektiv men samtidigt skonsam behandling.

Vi befinner oss i en mycket spännande fas och under 2020 och början av 2021 uppnådde vi flera viktiga milstolpar. Utöver vår lyckade notering på Spotlight Stock Market i mars 2020 och den riktade nyemissionen i september, kunde vi i mitten av juli glädjande nog CE-märka vår produkt för kliniskt bruk, Neo100. Vi hade sedan tidigare erhållit EC-certifikat från det anmälda organet RISE, vilket visade på att vår produkt uppfyller alla tillämpliga krav på säkerhet och prestanda i regelverket, och baserat på detta kunde Neo100 CE-märkas. Därtill har vi levererat de första enheterna av Neo100 till tre olika kliniska center för användning i kvalitativa studier avsedda för marknadsföringsstöd. Samtliga center har använt produkten på nyfödda barn i behov av andningsstöd vid födseln och uppvisar förväntade resultat med positiva utlåtande gällande användarvänlighet och upplevd nytta. Studierna kommer att fortsätta men vi kommer parallellt att gå vidare med att förbereda en riktad och selektiv marknads lansering av produkten.

Detta innebär att vi fortsätter enligt plan med våra lanseringsförberedelser för Neo100 och försäljningsaktiviteter för Neo Training. Vi har pågående försäljning av Neo Training genom avtal med distributörer på alla nyckelmarknader i Europa samt i Australien och vi tecknade under slutet av 2020 även avtal med en distributör för den nordamerikanska marknaden. Dessa distributörer är utvalda med avsikt att även kunna sälja Neo100 när produkten lanseras på respektive marknad. Vi är väldigt glada över att redan nu ha ett distributörsnätverk på plats då dessa samarbeten gör att vi kan förbereda marknadsintroduktion och nå ut till våra potentiella kunder på ett effektivt sätt, när situationen med covid-19 pandemin tillåter. För närvarande har varken vi eller våra distributörer tillträde till sjukhus eller kunder.

Trots pandemin kommer vi nu att kunna accelerera kommersialiseringen ytterligare genom tillfört kapital från den tidigare riktade nyemissionen i september och genom denna emission. Tillskottet tillåter oss att öka takten bland annat genom nyanställningar i bolaget inom marknadsföring, produktion, utveckling och QA/RA. Detta kommer t ex kunna accelerera arbetet med nationella registreringar av Neo100, däribland den så viktiga FDA-processen i USA.

Det råder därför ingen tvekan om att vi verkar inom ett väldigt viktigt segment med produkter som har fortsatt hög marknadspotential och efterfrågan. Detta har visat sig genom stort intresse både från kunder, distributörer och opinionsledare. Vi har en attraktiv affärsmodell som bygger på en initial försäljning av systemet som helhet till främst förlossnings- och neonatalavdelningar. Ett komplett system inkluderar monitor och mjukvara, laddningsstation samt sensormoduler. Ansiktsmask och adapter till befintliga ansiktsmasker kommer att säljas som engångsartiklar och sensormodulen kommer regelbundet att behöva bytas ut. Uppskattningsvis behandlas årligen 250 000 till 500 000 nyfödda med manuell ventilering på cirka 6 400 sjukhus på våra målmarknader i Europa och Nordamerika. I tillägg till bolagets befintliga produkter finns det ytterligare affärsmöjligheter genom OEM-lösningar baserat på bolagets teknologi.

**Karin Dahllöf**  
VD, Monivent AB

“

**Vi på Monivent känner oss trygga i bolagets planer framåt och välkomnar dig att följa med på resan!“**

**Karin Dahllöf**  
VD, Monivent AB



# Sammanfattade villkor för teckningsoptioner av serie TO 1

Det finns 907 866 utestående teckningsoptioner av serie TO 1. Innehavare av teckningsoptioner av serie TO 1 äger rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Monivent till en kurs om 8,20 SEK per aktie. Teckning med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1 kan äga rum under perioden 11 februari till 4 mars 2021. Teckning ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 17:00 CET den 4 mars 2021.

## Du behöver ta ställning till erbjudandet som optionsinnehavare – Så här nyttjar du dina teckningsoptioner av serie TO 1:

För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla värdelösa krävs att du tecknar nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, senast klockan 17:00 CET den 4 mars 2021, alternativt säljer dina teckningsoptioner senast den 2 mars 2021 (teckningsoptionerna handlas under kortnamnet ("MONI TO 1").

### Du kan ha dina teckningsoptioner registrerade på två sätt:

1. På en värdepappersdepå i en bank eller hos annan förvaltare (till exempel Avanza eller Nordnet), på ett investeringssparkonto (ISK) eller i en kapitalförsäkring (KF). Dina teckningsoptioner är då förvaltarregistrerade.
2. På ett VP-konto (ett VP-konto börjar med tre nollor). Dina teckningsoptioner är då direktregistrerade.

### Om dina teckningsoptioner är förvaltarregistrerade

Teckning och betalning av nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, ska ske till respektive bank eller annan förvaltare där teckningsoptionerna är registrerade. Teckning och betalning ska ske enligt de instruktioner som tillhandahålls av varje sådan bank eller förvaltare. Vanligtvis skickar banken/förvaltaren ut en digital notis till kontoinnehavaren, i annat fall är det vanligtvis tillräckligt att logga in på värdepappersdepån från och med den första dagen i nyttjandeperioden för att på så sätt få instruktioner om hur man skall nyttja teckningsoptioner för att teckna nya aktier. Vänligen kontakta din bank eller förvaltare om du inte finner dessa instruktioner. Notera att banker och andra förvaltare kan sätta olika tidsgränser för teckning,

därför rekommenderas att man kontaktar sin bank/förvaltare tidigt under nyttjandeperioden för att erhålla information om teckning och betalning. Denna folder kommer skickas ut till de flesta förvaltarregistrerade optionsinnehavare. Tecknade och betalda aktier kan komma att registreras på er värdepappersdepå så som "interimsaktier" eller "IA" fram till dess att registrering av emissionen är genomförd hos Bolagsverket, varpå interimsaktier automatiskt omväxlas till ordinarie aktier i Monivent.

### Om dina teckningsoptioner är direktregistrerade

Ingen emissionsredovisning kommer att skickas ut. Teckning av nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, ska ske genom att skicka in fullständigt ifylld anmälningssedel till Nordic Issuing. I samband med att anmälningssedel skickas in till Nordic Issuing ska betalning erläggas enligt betalningsinstruktioner på anmälningssedeln. Anmälningssedel och denna folder skickas ut till innehavare av teckningsoptioner registrerade på VP-konto. Anmälningssedel och folder hålls också tillgängliga på Monivents ([www.monivent.se](http://www.monivent.se)) och Sedermera Fondkommissionens ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)) respektive hemsidor. Ifylld anmälningssedel samt betalning måste vara Nordic Issuing tillhanda senast klockan 17:00 CET den 4 mars 2021. Tecknade och betalda aktier kommer registreras på ert VP-konto så som "interimsaktier" eller "IA" fram till dess att registrering av emissionen är genomförd hos Bolagsverket, varpå interimsaktier automatiskt omväxlas till ordinarie aktier i Monivent.

### Teckning över 15 000 EUR i förekommande fall

I det fall att din teckning till Nordic Issuing uppgår till eller överstiger 15 000 EUR skall penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing samtidigt som betalning sker enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att interimsaktier inte kan bokas ut, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda. Penningtvättsformulär erhålles av Nordic Issuing.

## Viktiga datum



**OBSERVERA** – För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla värdelösa krävs att du aktivt tecknar och betalar för aktier senast klockan 17:00 CET den 4 mars 2021, alternativt säljer dina teckningsoptioner senast den 2 mars 2021.

Vid eventuella frågor avseende teckningsoptioner av serie TO 1, vänligen kontakta Sedermera Fondkommission. Sedermera Fondkommission agerar finansiell rådgivare åt Monivent i samband med emissionen.

**”Upstart av produkten går så snabbt att när det nyfödda barnet undersöks, och det är behov av andningsstöd, är Monivents enhet redan klar att användas. Det är viktigt, eftersom det gör att det inte är några problem att följa befintliga rekommendationer om att starta ventileringen inom 60 sekunder. Jag tror att Monivents kliniska utrustning verkligen skapar mervärde genom att hjälpa till med att höja kvaliteten på den manuella ventileringen.**

**Det är viktigt att ventileras med tillräcklig mängd luft, men inte för mycket eftersom det snabbt kan orsaka lungskador hos barnet. Idag vet vi att dessa vävnadsskador på lungorna skapas av för stora luftvolymmer, och med Monivents utrustning får man feedback på både volym och tryck.”\***



**Nadya Yousef**

Neonatolog vid Universitetssjukhuset Paris-Saclay, användare av Neo Training

*\*Citatet är översatt från engelska till svenska.*