



Inbjudan till teckning av units i iZafe Group AB (publ)

Notera att uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 18 oktober 2021, eller
 - senast den 13 oktober 2021 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units.
- Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar units genom respektive förvaltare.

I enlighet med artikel 12.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 löper giltighetstiden för detta prospekt till och med den 24 september 2022, förutsatt att prospektet kompletteras med vederbörliga tillägg enligt artikel 23 i nämnda förordning. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.



Viktig information

Vissa definitioner

Med "iZafe" eller "Bolaget" avses iZafe Group AB (publ), org. nr 556762-3391. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med "Mangold" avses Mangold Fondkommission AB, org. nr 556585-1267. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Med "Eversheds Sutherland" avses Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB, org. nr 556878-2774. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK och med "MSEK" avses miljoner SEK. Med "USD" avses amerikanska dollar och med "EUR" avses euro.

Upprättande och registrering av Prospektet

Detta Prospekt har upprättats med anledning av Erbjudandet. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet och Erbjudandet regleras exklusivt av svensk rätt. Tvist med anledning av Erbjudandet, innehålllet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Viktig information till investerare

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken de uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller de nyemitterade aktier eller teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får uniträtter, BTU eller nyemitterade aktier eller teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta

Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Mangold och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

Nasdaq First North Premier Growth Market

iZafes aktier handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market, som är en handelsplattform under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är noterade på Nasdaq First North Premier Growth Market omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad. Nasdaq First North Premier Growth Market har ett eget regelsystem; som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende de framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 18 oktober 2021, eller senast den 13 oktober 2021 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Finansiell information och nyckeltal" samt i de årsredovisningar som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Innehållsförteckning

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	4
SAMMANFATTNING	5
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	11
MOTIV	12
VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT	13
RÖRELSEKAPITALFÖRKLARING	26
RISKFAKTORER	27
VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN	30
VILLKOR FÖR ERBJUDANDET	32
FÖRETAGSSTYRNING	37
FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL	40
LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	42
TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR	44



Handlingar införlivade genom hänvisning

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från iZafe elektroniskt via Bolagets webbplats, www.izafe.se, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid adress Södra Fiskartorpsvägen 20, 114 33, Stockholm. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på iZafes eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på iZafes eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

- iZafes årsredovisning för räkenskapsåret 2020: Resultaträkning (s. 20), balansräkning (s. 21), kassaflödesanalys (s. 23), noter (s. 28-48) och revisionsberättelse (s. 50-52). Rapporten finns tillgänglig på: <https://izafe.se/wp-content/uploads/2021/05/Arsredovisning-2020-iZafe-Group-AB.pdf>
- iZafes årsredovisning för räkenskapsåret 2019: Resultaträkning (s. 23), balansräkning (s. 24), kassaflödesanalys (s. 26), noter (s. 32-59) och revisionsberättelse (s. 60-62). Rapporten finns tillgänglig på: <https://izafe.se/wp-content/uploads/2021/02/iZafe-Group-AB-arsredovisning-2019.pdf>
- iZafes delårsrapport för det andra kvartalet 2021: Resultaträkning (s. 8), balansräkning (s. 9), kassaflödesanalys (s. 11) och noter (s. 14-15). Rapporten finns tillgänglig på: <https://izafe.se/wp-content/uploads/2021/08/iZafe-Group-Q2-2021-delarsrapport.pdf>
- iZafes delårsrapport för det andra kvartalet 2020: Resultaträkning (s. 11), balansräkning (s. 12), kassaflödesanalys (s. 14) och noter (s. 18-20). Rapporten finns tillgänglig på: <https://izafe.se/wp-content/uploads/2021/02/izafe-groups-halvarsrapport-q2-2020.pdf>



Sammanfattning

Inledning

Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.

Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kående enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

Erbjudandet avser teckning av units bestående av 35 435 674 aktie av serie B och 35 435 674 teckningsoption serie TO10 B. Aktierna har ISIN-kod SE0003656834 och kortnamn IZAFE B. Teckningsoptionerna serie TO10 B har ISIN-kod SE0016803118 och kortnamn IZAFE TO10 B. Bolagets företagsnamn är iZafe Group AB, med organisationsnummer 556762-3391 och LEI-kod 54930086M84LV-8L4RN34. Representanter för Bolaget går att nå per e-post info@izafe.se samt på adress Södra Fiskartorpsvägen 20, 114 33, Stockholm. Bolagets hemsida är www.izafe.se.

Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen såsom behörig myndighet som går att nå per telefon 08-408 980 00, per e-post finansinspektionen@fi.se och postadress Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm samt på besöksadress Brunnsgatan, 111 38 Stockholm. Finansinspektionens hemsida är www.fi.se. Prospektet godkändes den 24 september 2021.

Nyckelinformation om emittenten

iZafe är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige. Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 11 juli 2008. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Verksamheten bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets verkställande direktör är Anders Segerström.

iZafe är ett Life Science-bolag som bedriver forskning, utveckling och marknadsföring av digitala medicinska lösningar och tjänster för tryggare läkemedelshantering i hemmet. Bolaget leder utvecklingen av digital läkemedelsdispensering genom läkemedelsroboten Dosell, som minskar risken för felmedicinering i hemmet, avlastar den offentliga vården, ökar livskvaliteten för patienter samt skapar en tryggare miljö för anhöriga. Kunderna utgörs av konsumenter och offentliga och privata vårdgivare i Sverige, Norden och globalt. iZafe säljer primärt via väletablerade partners som redan besitter långa och djupa kundrelationer med de prioriterade kundgrupperna.

Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av samtliga aktier och röster i iZafe per den 30 juni 2021, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Namn	A-aktier	B-aktier	Röster	Kapital
Carl-Johan Merner, direkt och indirekt	50 000	2 720 635	7,89%	7,82%
Göran Sjönell, direkt och indirekt	375 000	1 443 847	12,72%	5,13%
Sten Röing	150 000	1 640 881	7,69%	5,05%
Totalt	575 000	5 805 363	28,30%	18,00%

**Finansiell nyckelinformation**

	2021-01-01 2021-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
TSEK	(6 månader)	(6 månader)	(12 månader)	(12 månader)
Nettoomsättning	184	8 119	8 904	14 328
Övriga intäkter	(67)	815	14 598	0
Summa intäkter	117	8 934	23 502	14 328
Periodens resultat	(17 149)	(10 730)	(12 754)	(23 116)
Eget kapital	15 673	27 604	29 458	36 893
Balansomslutning	39 688	53 474	35 080	71 752
Periodens kassaflöde	5 389	-7 467	(4 919)	6 260

Nyckeltal

	2021-01-01 2021-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
TSEK	(6 månader)	(6 månader)	(12 månader)	(12 månader)
Resultat per aktie, SEK	(0,5)	(0,3)	(0,4)	(1,2)
Soliditet, %	39,5%	51,6%	84,0%	51,4%

* Resultat per aktie för tidigare år är omräknat utifrån det vägda genomsnittet av utestående aktier för 2020.

Risikfaktorer som är specifika för Bolaget**Marknadstillväxt**

Bolagets försäljning koncentreras till offentliga och privata organisationer med höga krav på kvalitet och kundanpassade lösningar samt privatpersoner. Vidare återfinns en stor del av Bolagets kunder inom vissa marknadssegment, vilket gör att Bolaget har ett större beroende av god efterfrågan på dessa marknader. En lägre tillväxttakt än förväntat kan komma att få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat och finansiella ställning.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

Förmåga att hantera tillväxt

Bolagets verksamhet kan komma att växa substantiellt, antingen genom förvärv eller genom en plötslig och oväntad ökning i efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster vilket ställer stora krav på ledningen och den operativa samt finansiella infrastrukturen. I takt med att personalen och verksamheten växer, behöver Bolaget hela tiden erhålla effektiva planerings- och ledningsprocesser för att på ett verksamt sätt kunna genomföra affärsplanen på en marknad som är under snabb utveckling. För att hantera tillväxten krävs även investeringar och allokering av värdefulla ledningsresurser. Om Bolaget inte hanterar tillväxt på ett effektivt sätt kan det få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

Osäkerhet kring samarbetsavtal

Bolaget är och kommer även framgent att vara beroende av samarbetsavtal med externa parter. Det kan hända att de företag med vilka Bolaget har tecknat, eller kommer att teckna, samarbetsavtal med inte kommer att uppfylla sina åtaganden enligt dessa avtal. Existerande samarbetsavtal kan komma att sägas upp eller förklaras ogiltiga samt att förändringar kan ske i ingångna avtal. Givet komplexiteten i Bolagets produkt är Bolaget beroende av ett flertal samarbetspartners med nischad kompetens och det kan ta tid att finna en alternativ leverantör av den specifika kompetens om en nyckelsamarbetspartner skulle vilja avbryta samarbetet. På kort sikt skulle det kunna innebära förseningar i leverans. På längre sikt skulle effekterna dock vara små. Detta kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning eller resultat.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg negativ inverkan på Bolaget.

Forskning och utveckling

Bolaget bedriver produkt- och tjänsteutveckling i samråd med samarbetspartners. Det finns en risk att Bolaget fattar felaktiga investeringsbeslut avseende produkt- och tjänsteutveckling, vilket skulle hämma Bolagets tillväxt. För att bli konkurrenskraftiga måste Bolaget fortsätta att öka och förbättra funktionaliteten och egenskaperna hos existerande produkter och tjänster. Som ovan nämnt är tekniken i Bolagets produkt nischad och det kan ta tid att finna rätt kompetens vid vidareutveckling då utbudet av expertkonsulter inom vissa områden är begränsad. Det finns en risk att Bolaget inte kan implementera ny teknik eller anpassa sitt produkt- och tjänsteutbud på grund av kompetensbrist och sin affärsmodell i sådan god tid att



fördelarna av ny eller existerande teknik kan tillvaratas, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

Beroende av nyckelpersoner

Bolaget har en relativt liten organisation vilket medför ett beroende av enskilda medarbetare, styrelsemedlemmar och förmågan att i framtiden identifiera, anställa och bibehålla kvalificerad och erfaren personal. Bolagets förmåga att anställa och bibehålla dessa personer är beroende av ett flertal faktorer, varav några ligger bortom Bolagets kontroll, bland annat konkurrensen på arbetsmarknaden. Förlusten av en lednings- eller nyckelperson på grund av att den anställda till exempel säger upp sig eller går i pension kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av Bolagets affärsstrategi påverkas negativt. Bolaget hade under föregående räkenskapsår flera i ledningsgruppen som frivilligt valde att lämna sina tjänster och följaktligen ådrog sig Bolaget högre kostnader än väntat och eventuella förseningar i produktion uppstod. Om befintliga nyckelpersoner lämnar Bolaget eller om Bolaget inte kan anställa eller bibehålla kvalificerade och erfarna personer kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

Ägare med betydande inflytande

Ett fåtal av Bolagets aktieägare kan tillsammans ha en betydande ägarandel av Bolagets totala antal utestående aktier. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på alla ärenden som kräver godkännande av aktieägarna på bolagsstämman, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter, eventuella förslag till fusioner, förvärv eller försäljning av samtliga eller i stort sett alla Bolagets tillgångar, samt andra typer av företagstransaktioner. En sådan ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än majoritetsägarna. Dessutom kan en hög ägarkoncentration påverka aktiekursen negativt då investerare kan se nackdelar med att äga aktier i företag med en stark ägarkoncentration. Bolaget har i tid för prospektets lansering två ägare som vardera äger mer än fem procent av Bolaget.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg negativ inverkan på Bolaget.

Immateriella rättigheter

Det föreligger alltid risk att Bolagets patent eller övriga immateriella rättigheter inte ger tillräckligt skydd för Bolaget eller att Bolagets rättigheter inte kan vidmakthållas. Vidare finns det alltid en risk att Bolaget kan komma att göra eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Negativa utfall av tvister beträffande immateriella rättigheter kan leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att utge

skadestånd. Även vid ett för Bolaget fördelaktigt utfall, kan kostnaderna för en tvist bli betydande, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

Nyckelinformation om värdepapperen

Per dagen för Prospektet finns två aktieslag i Bolaget, aktier av serie A och serie B. Antalet A- och B-aktier i Bolaget före Företrädesemissionen uppgår till 600 000 respektive 34 835 674. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Varje aktie har ett kvotvärde om 1,00 kronor och har rätt till samma andel av Bolagets vinstmedel och egna kapital. Aktierna av serie A har ett röstvärde om tio gånger röstvärdet för aktierna av serie B. Samtliga aktier är fullt betalda. Aktierna är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktier av serie B har ISIN-kod SE0003656834 och är upptagna till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market.

De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Varje aktie av serie B berättigar till en röst och varje aktie av serie A berättigar till 10 röster på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämman rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller Serie B, äger företrädesrätt att teckna sig för aktier, teckningsoptioner och konvertibler i förhållande till det antal aktier de förut äger. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering, utöver möjligheten för innehavare av aktier av serie A att begära omvandling av aktier av serie A till aktier av serie B.

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. iZafe är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utveckling av verksamheten. Någon utdelning är därför inte planerad för de kommande åren. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. iZafe har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna.

Riskfaktorer som är specifika för värdepapperen

Aktiens utveckling, volatilitet och likviditet

En investering i Bolagets aktier och andra värdepapper (exempelvis teckningsoptioner) är förknippade med risker. Investeraren riskerar exempelvis att inte få tillbaka sitt



investerat kapital. Under perioden 1 januari 2021 till och med 1 september 2021 har Bolagets aktiekurs som lägst uppgått till 1,71 SEK och som högst till 3,85 SEK. Det pris som aktierna handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för iZafe och dess verksamhet, medan andra är generella för den aktuella branschen eller för noterade bolag generellt. Aktiekursen kan påverkas negativt till följd av exempelvis marknadsvolatilitet, att aktier i Bolaget eventuellt avyttras på marknaden i osedvanlig utsträckning eller till följd av en förväntan om att sådan avyttring kommer att ske. Sådana händelser kan i synnerhet inträffa ifall de risker som är specifika för Bolaget och som beskrivs i föregående avsnitt förverkligas. Aktiekursen kan påverkas särskilt negativt om en omfattande försäljning av aktier i Bolaget genomförs av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller större aktieägare.

Om någon eller flera av de övriga risker som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer" infrias kan detta få negativa inverknings på aktiekursen. Detta kan i sin tur leda till att teckningsoptionerna som är en del av de s.k. units som ges ut i Företrädesemissionen blir värdelösa för de fall lösenpriset inte understiger aktiekursen under utövandeperioden. Begränsad likviditet i iZafe aktier kan vidare bidra till att förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i Bolagets aktier kan även medföra problem för enskilda aktieägare att avyttra sina aktier. Det finns en risk att iZafe aktier inte kan säljas till ett för innehavaren godtagbart pris, eller överhuvudtaget.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner

Mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan iZafe komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Bolagets styrelse kan, i enlighet med det bemyndigande som gäller under tiden intill årsstämman 2021, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna besluta om emission av nya aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav att spädas ut. Aktieägare kan få sitt innehav utspädd genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Sådan utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämman försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar.

iZafe bedömer att risken för utspädning i framtida emissioner är låg. Om riskerna realiserades skulle påverkan på Bolagets verksamhet vara låg, även om det skulle påverka dess investerare.



Nyckelinformation om Erbjudandet

Avstämningsdag	30 september 2021.
Villkor	Varje innehavd aktie i Bolaget på avstämningsdagen 30 september 2021 berättigar till en (1) unirätt och en (1) unirätt berättigar till teckning av en (1) unit.
Units	Varje unit består av en (1) nyemitterad aktie av serie B och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO10 B.
Teckningskurs	1,50 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 1,50 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.
Teckningsperiod	4 oktober 2021 – 18 oktober 2021.
Handel med unirätter	Handel med unirätter sker på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden 4 oktober 2021 – 13 oktober 2021.
Handel med BTU	Handel med Betalda Tecknade Units ("BTU") kommer att ske på Nasdaq First North Premier Growth Market från och med den 4 oktober 2021 fram till omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner när Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Omvandlingen beräknas ske under vecka 44, 2021.
Villkor för teckningsoptionerna	Varje teckningsoption serie TO10 B ger rätt att teckna en (1) ny aktie av serie B i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden 12 september 2022 till den 23 september 2022, dock lägst 1,00 SEK och högst 2,25 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden den 27 september 2022 till och med den 11 oktober 2022.
Garantiåtaganden och teckningsförbindelser	Bolaget har erhållit garantiåtaganden om cirka 43,8 MSEK. Erbjudandet omfattas därmed sammantaget till cirka 82,4 procent av garantiåtaganden. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 9,4 MSEK, motsvarande cirka 17,6 procent av Erbjudandet. Erbjudandet omfattas därmed sammantaget till 100 procent av garantiåtaganden och teckningsförbindelser.
Övertilldelnings-emissionen	Om Företrädesemissionen övertecknas kan styrelsen för Bolaget besluta att genomföra en övertilldelningsemission ("Övertilldelningsemissionen") om högst 4 666 666 units (4 666 666 aktier av serie B och 4 666 666 teckningsoptioner av serie TO10 B) riktad till långivaren som tillhandahåller den kreditfacilitet som Bolaget upptog under första kvartalet 2021, i den utsträckning långivaren tecknat sig för units i Företrädesemissionen utan att erhålla tilldelning. Om Övertilldelningsemissionen utnyttjas till fullo kan Bolaget tillföras en emissionslikvid om ytterligare högst cirka 7 MSEK som erlaggs genom kvittning. Om de 4 666 666 teckningsoptioner som maximalt kan ges ut i samband med Övertilldelningsemissionen utnyttjas för teckning av aktier kan Bolaget tillföras ytterligare högst cirka 10,5 MSEK.
Utspädning	De befintliga aktieägarna i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet och/eller i samband med att Övertilldelningsemissionen utnyttjas kommer att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför en utspädning om cirka 50,0 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsemissionen uppgår den totala utspädningen till cirka 53,1 procent. Vid fullt nyttjande av de 35 435 674 teckningsoptioner serie TO10 B som omfattas av Erbjudandet uppgår utspädningen till cirka 33,3 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Utnyttjas Övertilldelningsemissionen till fullo så att ytterligare 4 666 666 teckningsoptioner serie TO10 B utges, uppgår utspädningen till cirka 34,7 procent. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner serie TO10 B innebär en total utspädning om cirka 66,7 procent. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning i Erbjudandet och Övertilldelningsemissionen, inklusive utnyttjande av samtliga vidhängande teckningsoptioner serie TO10 B, innebär en total utspädning om cirka 69,4 procent.
Emissionskostnader	Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 5,0 MSEK exklusive garantikostnader. Garantikostnaderna, givet att samtliga garanter väljer att erhålla kontant ersättning, beräknas uppgå till cirka 9,4 MSEK.



Motiv för Erbjudandet

Styrelsen i iZafe bedömer att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden.

iZafe genomför därför Företrädesemissionen som, vid full teckning, kan tillföra Bolaget totalt cirka 53,2 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 9,4 MSEK.

Nettolikviden från Företrädesemissionen om cirka 43,7 MSEK är huvudsakligen avsedd att användas för att säkerställa en långsiktig och hållbar vidareutveckling av Dosell och dess tjänster samt att ha goda förutsättningar för att genomföra framgångsrika sälj- och marknadsaktiviteter för att tillförsäkra en så bred och gynnsam vidareanslagning av Dosell som möjligt. Nettolikviden avses således att användas till följande användningsområden i prioritetsordning:

- Cirka 30 procent för att återbetala den kreditfacilitet Bolaget upptog under första kvartalet 2021.
- Cirka 20 procent för att möjliggöra offensiva sälj- och marknadsaktiviteter för Dosell Konsument, där ett nollresultat uppnås efter cirka 12-14 månader per såld Dosell, samt investering i större produktion.
- Cirka 10 procent till produktutveckling för att möjliggöra kontinuerliga förbättringar till Dosell samt möjliggöra expansion i form av att utveckla Dosell till att kunna läsa nya marknader och leverantörers dospelar.
- Cirka 20 procent till eventuella förvärv.
- Cirka 20 procent för rörelsekapital.

För det fall samtliga teckningsoptioner serie TO10 B utnyttjas för teckning av aktier kommer iZafe att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 79,7 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 4,2 MSEK.

Den ytterligare nettolikviden från teckningsoptioner serie TO10 B är avsedd att användas till att finansiera eventuella förvärv, produktutveckling av Dosell, sälj- och marknadsaktiviteter kring Dosell samt vidare certifiering av Dosell. Nettolikviden avses således att användas till följande användningsområden i prioritetsordning:

- Cirka 40 procent till eventuella förvärv.
- Cirka 30 procent till produktutveckling kring hård- och mjukvara för tillbehör till Dosell.
- Cirka 20 procent till sälj- och marknadsaktiviteter.
- Cirka 10 procent till certifiering av Dosell till nya marknader utanför EU.

Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att besluta om Övertilldelningsemissionen om upp till 4 666 666 units, riktad till långgivaren som tillhandhåller den kreditfacilitet som Bolaget upptog under första kvartalet 2021, i den utsträckning långgivaren tecknat sig för units i Företrädesemissionen utan att erhålla tilldelning. Om Övertilldelningsemissionen utnyttjas fullt ut kan Bolaget tillföras en emissionslikvid om ytterligare högst cirka 7 MSEK som erläggs genom kvittning. Om de 4 666 666 teckningsoptioner som maximalt kan ges ut i samband med Övertilldelningsemissionen utnyttjas för teckning av aktier kan Bolaget tillföras ytterligare högst cirka 10,5 MSEK.

Intressen och intressekonflikter

Mangold agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut till iZafe i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Mangold kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Eversheds Sutherland agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning.

Formue Nord Markedsneutral A/S och Mangold har ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 43,8 MSEK, motsvarande cirka 82,3 procent av Företrädesemissionen. För garantiåtaganden utgår garantiersättning i form av kontant ersättning alternativt i form av nyemitterade aktier i enlighet med garantiavtalen. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utöver ovanstående parter intresse av att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgaranter att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.



Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

Ansvariga personer

Styrelsen för iZafe är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Såvitt styrelsen i iZafe känner till överensstämmer den information som ges i detta Prospekt med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Styrelsen för iZafe består per dagen för Prospektet av följande personer:

- Joachim Källsholm, styrelseordförande
- Göran Hermansson, styrelseledamot
- Dr. B.-O. Åhrström, styrelseledamot
- Richard Wolff, styrelseledamot

Upprättande och godkännande av Prospektet
Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Information från tredje part

Detta Prospekt innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Källförteckning

1. Insiktsmedicin, Apoteket erbjuder Apodos till alla, 2019
2. Socialstyrelsen, Statistik om läkemedel, 2018
3. SKR, Fakta om äldreomsorgen i ljust av coronapandemin, 2020
4. SOU 2018:53, Översyn av maskinell dos, extempore, prövningsläkemedel m.m.
5. Läkartidningen, Så blev satsningen på personer med kroniska sjukdomar, 2018
6. SCB, Statistikdatabasen, 2018
7. SCB, Medellivslängden i Sverige, 2020
8. SCB, Statistikdatabasen, Sveriges framtida befolkning 2018–2070
9. Boverket, Allt fler 80+ i befolkningen ,2020
10. SCB, Statistikdatabasen, 2018 för äldre, 2019
11. 1 Socialstyrelsen, Statistik om dödsorsaker 2018
12. Socialstyrelsen, Statistik om dödsfall till följd av läkemedels- och narkotikaförgiftningar, 2019
13. Socialstyrelsen, Läkemedelsorsakad sjuklighet hos äldre, 2014
14. Socialstyrelsen, Statistik om kommunala hälso- och sjukvårdsinsatser 2018
15. Socialstyrelsen, Bedömning av tillgång och efterfrågan på legitimerad personal i hälso- och sjukvård samt tandvård, 2019
16. MedTech Magazine, Digitala hjälpmedel minskade kostnaderna och ökade jämlikheten, 2019
17. 1SKL, KPP-databasen, 2016
18. SKL, KPP-databasen, 2015
19. McKinsey & Company, Värdet av digital teknik i den svenska vården, 2016
20. Research And Markets, "Europe Pharmacy Automation Systems Market 2017-2025, 2018
21. Svenska Institutet för Standarder, SIS, Trygghetskedjan för trygghetslarm, 2016
22. Fakulteten för hälsa, natur- och teknikvetenskap, Karlstad universitet, "Läkemedelsrobotar i hemsjukvård", 2020



Motiv

För att långsiktigt och storskaligt kunna producera, löpande vidareutveckla, sälja och marknadsföra Dosell till partners samt konsumenter, genomför iZafe Företrädesemissionen som, vid full teckning, kan tillföra Bolaget totalt cirka 53,2 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 9,4 MSEK.

Nettolikviden från Företrädesemissionen om cirka 43,7 MSEK är huvudsakligen avsedd att användas för att framgångsrikt marknadsföra och sälja Dosell samt att vidareutveckla tjänster kring produkten Dosell för att möjliggöra högre genomsnittlig intäkt per användare per Dosell, säkerställa lager samt förvärv för att bredda portföljen med tjänster kopplade till digitalisering av vården i hemmet. Nettolikviden avses således att användas till följande användningsområden i prioritetsordning:

- Cirka 30 procent för att återbetala den kreditfacilitet Bolaget upptog under första kvartalet 2021.
- Cirka 20 procent för att möjliggöra offensiva sälj- och marknadsaktiviteter för Dosell Konsument, där ett nollresultat uppnås efter cirka 12-14 månader per såld Dosell, samt investering i större produktion.
- Cirka 10 procent till produktutveckling för att möjliggöra kontinuerliga förbättringar till Dosell samt möjliggöra expansion i form av att utveckla Dosell till att kunna läsa nya marknader och leverantörers dospåsar.
- Cirka 20 procent till eventuella förvärv.
- Cirka 20 procent för rörelsekapital.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO10 B utnyttjas för teckning av aktier kommer iZafe att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 79,7 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 4,2 MSEK.

Nettolikviden från teckningsoptioner av serie TO10 B är avsedd att användas till följande användningsområden i prioritetsordning:

- Cirka 40 procent till eventuella förvärv.
- Cirka 30 procent till produktutveckling kring hård- och mjukvara för tillbehör till Dosell.
- Cirka 20 procent till sälj- och marknadsaktiviteter.
- Cirka 10 procent till certifiering av Dosell till nya marknader utanför EU.

Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att besluta om Övertilldelningsemissionen om upp till 4 666 666 units, riktad till långivaren av den kreditfacilitet som Bolaget upptog under första kvartalet 2021, i den utsträckning långivaren tecknat sig för units i Företrädesemissionen utan att erhålla tilldelning. Om Övertilldelningsemissionen utnyttjas fullt ut kan Bolaget tillföras en emissionslikvid om ytterligare högst cirka 7 MSEK som erläggs genom kvittning. Om de 4 666 666 teckningsoptioner som maximalt kan ges ut i

samband med Övertilldelningsemissionen utnyttjas för teckning av aktier kan Bolaget tillföras ytterligare högst cirka 10,5 MSEK.

Styrelsen i iZafe bedömer att det befintliga rörelsekapitalet före genomförandet av Företrädesemissionen inte är tillräckligt för Bolagets aktuella behov under de kommande tolv månaderna från dagen för detta Prospekt. Bolagets styrelse bedömer att föreliggande Erbjudande är tillräckligt för att trygga verksamheten under kommande 24 månader. Om Erbjudandet inte fulltecknas eller kassaflödet inte skulle utvecklas i enlighet med styrelsens bedömningar, kommer Bolaget att söka ytterligare kapital. Förstahandsvalet för en sådan kapitalanskaffning skulle vara nyemission eller, om marknadsförutsättningarna så inte tillåter, ett lån eller ytterligare tillskott från Bolagets ägare. Om någon dylik finansiering inte heller skulle visa sig vara möjlig att uppbringa, skulle Bolaget implementera åtgärdsprogram av olika dignitet för att hantera kapitalbehovet vilka inkluderar allt från en anpassning av utvecklingsarbetet, till en begränsning av verksamheten eller till en försäljning av tillgångar.

Intressen och intressekonflikter

Mangold agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut till iZafe i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Mangold kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Eversheds Sutherland agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning.

Ett antal externa investerare och Mangold har ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 43,8 MSEK, motsvarande cirka 82,4 procent av Företrädesemissionen. För garantiåtaganden utgår garantiersättning i form av kontant ersättning alternativt i form av nyemitterade aktier av serie B i enlighet med garantiavtalen. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utöver ovanstående parter intresse av att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgaranter att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Rådgivare

Mangold är finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Eversheds Sutherland är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Mangold och Eversheds Sutherland har biträtt iZafe vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Eversheds Sutherland från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.



Verksamhets- och marknadsöversikt

Översikt

iZafes verksamhet bedrivs genom det helägda dotterbolaget Dosell AB, ett medicintekniskt bolag som utvecklar digitala lösningar för en enklare och säkrare läkemedels-hantering i hemmet. Bolagets produkter och tjänster minskar risken för felmedicinering, ökar tryggheten för familj och anhöriga samt avlastar vården. Dosell är en patenterad digital läkemedelsautomat som placeras i hemmet eller inom vården och säkerställer att användaren får rätt läkemedel vid rätt tillfälle. Enkelt beskrivet är Dosell en uppkopplad robot som portionerar ut rätt läkemedel i dospåsar vid förskrivna tidpunkter. Dosell är försedd med ljud- och ljussignaler som påminner användaren när det är dags för medicinintag. Då Dosell är uppkopplad mot nätet kan produkten fjärrstyras av vårdpersonal eller anhöriga, samt via Dosell-appen larma vårdpersonal eller anhöriga vid utebliven medicinering.

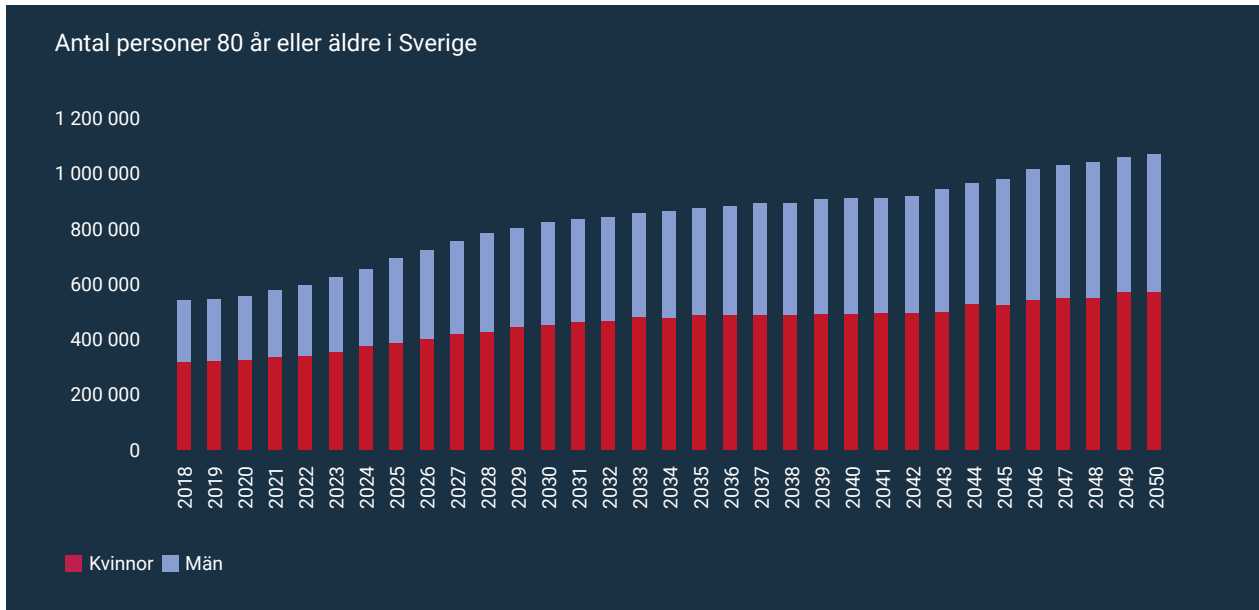
Vi lever allt längre och en åldrande befolkning ökar behovet av vård och omsorg. Samhället strävar efter att leverera en bättre kvalitet för våra äldre varför digitalisering av sjukvården har accelererat under senare år. I takt med befolkningens åldrande i Sverige och internationellt

ökar läkemedelskonsumtionen vilket skapar en global ambition att i större utsträckning erbjuda säkrare läkemedelshantering i hemmet genom digitala hjälpmedel. iZafe har genom Dosell satt en ny standard för digital dosdispensering och kan revolutionera vården, framförallt i hemmet och då främst för de äldre, multisjuka och multimedicerande patienterna. Läkemedelsrobotar för dosdispensering anses nu vara en av de viktigaste välfärdsprodukterna för assistans med läkemedelshantering till den allt större åldrande befolkningen.

Digitalisering av vården med en rad innovativa produkter och tjänster är ett snabbt växande område inte bara i Sverige utan även internationellt och en rad digitala applikationer, som exempelvis mäter vikt, puls eller fysisk aktivitet, kommer kopplas till Dosell och iZafes digitala lösningar. Digitaliseringen innebär förutom en ökad möjlighet för vården att följa upp hur enskilda patienter följer sina ordinationer av till exempel läkemedel också en ökad möjlighet för användare att bo hemma längre med den livskvalitet det innebär samtidigt som det frigör resurser för vårdcentraler och sjukhus.



I takt med befolkningens åldrande i Sverige och internationellt ökar läkemedelskonsumtionen vilket skapar en global ambition att i större utsträckning erbjuda säkrare läkemedelshantering i hemmet genom digitala hjälpmedel.



Källa: SCB, Statistikdatabasen, 2018
Receptbelagda och dosdispenserade läkemedel

Marknaden för läkemedelsroboten Dosell

Svenska marknaden

Demografi

Redan 2019 omfattades cirka 200 000 patienter i Sverige av offentligt finansierade dosdispenserade läkemedel, vilka regionerna själva upphandlar.¹ Dessa patienter utgör den primära marknaden för iZafes huvudprodukt, Dosell.

Störst andel användare återfinns i de äldre åldersgrupperna.² Läkemedelsförskrivningen till personer 75 år och äldre har under de senaste 25 åren ökat med 60 procent och medelvärdet för användning av läkemedel som innebär risk för biverkningar och bör undvikas bland personer 75 år och äldre i Sverige var 8,1 procent år 2019. Det är en fortsatt indikator på att optimeringen av läkemedelsbehandlingar hos äldre är en viktig patientsäkerhetsfråga.³

Vidare tar 23,9 procent av de svenskar som är 75 år eller äldre och använder hemtjänst, tio eller fler läkemedel regelbundet. Totalt finns det i dag omkring 250 000 svenskar över 80 år som tar minst 10 läkemedel per dag.⁴ Utöver detta har nästan hälften av befolkningen en kronisk sjukdom och en fjärdedel har två eller fler, 80–85 procent av sjukvårdsresurserna går till behandling av denna grupp.⁵ Egenfinansierad dos kan därför utgöra ett komplement till dagens upphandlade offentligt finansierade dostjänster. Med egenfinansierad dos avses situationen där en patient själv fullt ut finansierar kostnaden för dostjänsten.⁶

Medellivslängden i Sverige ökar och uppgår i nuläget till 84 år för kvinnor och 81 år för män.⁷ Enligt SCB:s befolkningsprognos från 2018 beräknas medellivslängden år 2028 till 89,1 år för kvinnor och 86,7 år för män. Befolkningsökningen är störst bland de som är 80 år och äldre, och år 2028 beräknas antalet vara 255 000 fler än idag, en ökning med 50 procent.⁸

Antalet medborgare över 80 år beräknas växa kraftigt från år 2020 då den stora fyrtiotalistgenerationen når den åldern.⁹ I genomsnitt beräknas antalet personer över 80 år öka med cirka 17 400 personer per år fram till år 2050.¹⁰ Gruppen medborgare över 80 år kommer då att nå cirka 1,1 miljoner och utgöra cirka nio procent av befolkningen.¹¹

Sammanfattas ovanstående innebär åldrande befolkning ökad läkemedelskonsumtion vilket bevisar behovet av lösningar som säkerställer medicinsk följsamhet för att öka patientsäkerheten, och som förenklar läkemedelshandlingen. Samtidigt behöver samhällsekonomiska kostnader kopplade till hembesök för att ge mediciner samt kostnader som kan uppstå vid felmedicinering minska.

Läkemedelsrelaterade skador

Samtidigt som befolkningens medellivslängd stiger, ökar också antalet patienter och mängden receptbelagda läkemedel som förskrivs. Det bidrar till att risken för felhantering av läkemedel ökar. Konsekvenserna av felhantering av läkemedel och felmedicinering kan vara ödesdigra och statistiken över antalet dödsfall relaterade till detta har ökat under de senaste åren.¹²

1. Insiktsmedicin, Apoteket erbjuder Apodos till alla, 2019

2. Socialstyrelsen, Statistik om läkemedel, 2018

3. SKR, Fakta om äldreomsorgen i ljust av coronapandemin, 2020

4. SOU 2018:53, Översyn av maskinell dos, extempore, prövningsläkemedel m.m.

5. Läkartidningen, Så blev satsningen på personer med kroniska sjukdomar, 2018

6. Statens offentliga utredningar, Översyn av maskinell dos, extempore, prövningsmedel m.m. 2018

7. SCB, Medellivslängden i Sverige, 2020

8. SCB, Statistikdatabasen, Sveriges framtida befolkning 2018–2070

9. Boverket, Allt fler 80+ i befolkningen, 2020

10. SCB, Statistikdatabasen, 2018

11. SCB, Statistikdatabasen, 2018 för äldre, 2019

12. Socialstyrelsen, Statistik om dödsorsaker 2018



Antalet medborgare över 80 år beräknas växa kraftigt från år 2020 då den stora förtialistgenerationen når den åldern.

De senaste åren har i snitt cirka 900 personer i Sverige avlidit till följd av läkemedelsförgiftningar per år, varav närmare hälften avser olycksfallsförgiftningar. Vidare nämns i cirka hälften av dödsfallen fler än en substans på dödsorsaksintygen och i närmare 30 procent av fallen nämns tre eller fler substanser.¹³

Statistik från Socialstyrelsen visar dessutom att drygt åtta procent av personer som är 65 år eller äldre drabbas av akuta inläggningar på sjukhus orsakade av läkemedelsbiverkningar, vilket motsvarar cirka 35 000 personer årligen.¹⁴ Uppskattningsvis cirka 60 procent av dem bedöms vara möjliga att förebygga, vilket innebär att 20 000–25 000 akuta inläggningar av äldre årligen skulle kunna undvikas.¹⁵

Sammanfattningsvis är felmedicinering ett stort problem i samhället och det kan få förödande effekter att missa en dos, ta fel läkemedel eller kombinera läkemedel som kan vara skadliga att ta tillsammans. Att få sina läkemedel färdigsorterade, doserade och förpackade i dagliga dospåsar, innebär främst ökad säkerhet då läkemedelslistan kontrolleras av farmaceuter, men också att man själv slipper lägga tid på hanteringen. Dosell är ett kraftfullt komplement som påminner och kan larma vid utebliven medicinering.

Vård och omsorg

I takt med att såväl antalet äldre i befolkningen som förskrivningen av receptbelagda läkemedel ökar, behöver också allt fler omsorg. Under 2018 var närmare 410 000 personer mottagare av kommunal hälso- och sjukvård, såsom trygghetsboende och hemsjukvård, och av dessa var cirka 340 000 personer 65 år eller äldre.¹⁶ Samtidigt råder personalbrist i den svenska vården; efterfrågan på hälso- och sjukvård är större än tillgången på personal.¹⁷

Sammantaget kan bristen på personal, tid och resurser leda till att allt fler patienter i kommunal omsorg utsätts för en ökad risk att glömma att ta sina mediciner eller får fel medicin. Genom att införa Dosell hemma hos vårdtagare behöver personalen inte lägga tid på läkemedelshandtering flera gånger om dagen, besöken blir mindre stressiga och patienten kan få mer personlig service och kvalitativ omvårdnad. Eftersom det behövs färre besök för medicinöverlämning blir arbetsbelastningen på vårdpersonal mindre.

Digitala hjälpmedel i hälso- och sjukvården

Digitalisering och e-hälsa har under det senaste årtiondet varit i fokus för utvecklingen av svensk hälso- och sjukvård, omsorg och socialtjänst. Digitalisering och införande av ny teknik kan utveckla och öka förutsättningarna för en stärkt folkhälsa. Det har visat sig att modern teknik och digitala lösningar kan bidra till ökad kvalitet för patienter och brukare samt till en bättre arbetsmiljö för medarbetare inom vård- och omsorgssektorn. Digitaliseringen av sjukvården har möjlighet att förbättra livet för kroniskt sjuka och frigöra vårdresurser.¹⁸

Varje reducerad hemtjänsttimme ger en besparing om närmare 472 kronor¹⁹ och varje sjukhusinläggning som kan undvikas genererar en besparing om 55 330 kronor²⁰, vilket visar att digitala hjälpmedel för att förstärka patienters självständighet och säkerhet inom vård och omsorg kan minska kostnaderna för samhället i stort.

Genom en systematisk tillämpning av digitala tekniker kan vårdenhetskostnaden minskas med upp till 25 procent över en tioårsperiod. För 2025 motsvarar det en bruttobesparing på 180 miljarder kronor jämfört med en oförändrad kostnadsutveckling.²¹

13. Socialstyrelsen, Statistik om dödsfall till följd av läkemedels- och narkotikaförgiftningar, 2019

14. Socialstyrelsen, Läkemedelsorsakad sjuklighet hos äldre, 2014

15. Socialstyrelsen, Läkemedelsorsakad sjuklighet hos äldre, 2014

16. Socialstyrelsen, Statistik om kommunala hälso- och sjukvårdsinsatser 20

17. Socialstyrelsen, Bedömning av tillgång och efterfrågan på legitimerad personal i hälso- och sjukvård samt tandvård, 2019

18. MedTech Magazine, Digitala hjälpmedel minskade kostnaderna och ökade jämlikheten, 201

19. SKL, KPP-databasen, 2016

20. SKL, KPP-databasen, 2015

21. McKinsey & Company, Värde av digital teknik i den svenska vården, 2016



Den totala försäljningen av automatiseringsutrustning uppgick till 1 175 miljarder dollar i Europa under 2017 och spår att tillväxten kommer att uppgå till 6,7 procent årligen fram till 2025

Europeiska marknaden

Digitala hjälpmedel i hälso- och sjukvården

Analysföretaget Research and Markets menar att en ökad tillämpning av automatisering i apotek och inom vården kan minska medicineringsfel och förbättra arbetsflödeseffektiviteten. Företaget uppskattar att den totala försäljningen av automatiseringsutrustning uppgick till 1 175 miljarder dollar i Europa under 2017 och spår att tillväxten kommer att uppgå till 6,7 procent årligen fram till 2025.²²

En ökad användning av automatiserade läkemedelsdispensers, automatiserade lagrings- och återvinningsystem, automatiserade förpacknings- och märkningssystem samt automatiserad utrustning för läkemedelsframställning i sjukhusapotek, läkemedelsbutiker och andra typer av apotek kommer att driva tillväxten.²³

Insatser från Socialtjänstens motsvarighet i Europa

Idag fungerar digitala hjälpmedel från olika leverantörer på olika sätt vilket gör att systemen inte kan kommunicera med varandra. De närmsta åren kommer fler än 2,6 miljoner trygghetsprodukter att behöva bytas ut i Europa och i dagsläget saknas gemensamma riktlinjer som säkerställer kvaliteten i trygghetskedjan.²⁴ I standardiseringen ligger fokus på användarna och deras möjlighet till en förbättrad livskvalitet genom att skapa förutsättningar för förlängt boende i hemmiljö och ett mer självständigt och aktivt deltagande i samhället.

Marknader i Europa som iZafe är verksamma på

Italien

iZafe har sedan 2019 bedrivit verksamhet i Italien inom ett projekt som kallas Sempli Farma med partnern Remedio S.R.L ("Remedio"). Remedio har byggt ett nätverk av strategiskt utvalda samarbetspartners, däribland iZafes produkt Dosell, inom projektet, med syfte att digitalisera läkemedelshanteringen genom att implementera system

för dospåsar samt genom att erbjuda dospåsar i kombination med Dosell som sluter läkemedelskedjan. Italien följer trenden där dospåsar blir den ledande leveransmetoden av läkemedel i likhet med utvecklingen i de nordiska länderna och i USA med lösningen Pill Pack.

Sempli Farma av Remedio utvecklas positivt trots att pandemin drabbat Italien hårt. De första operativa faserna har inletts på ett antal apotek och de första maskinerna för paketering av läkemedel i dospåsar har installerats. Aktiv marknadsföring och försäljning mot 2 000 apotek har påbörjats och Dosell presenteras i media och på sociala plattformar som en mycket strategisk komponent i den unika läkemedelskedja som skapas. Sempli Farma är en konsumentlösning och vänder sig primärt till brukare som själva bär kostnaden för tjänsten.

Den italienska marknaden har en betydande potential med motsvarande 8,8 miljoner invånare över 65 år som idag konsumerar fler än fem läkemedel per dygn. Italien är en mycket viktig pusselbit för Bolagets globala uttrullning under 2021 och nästkommande år.

iZafe har studerat affärsmodellen kring tjänsten Sempli Farma, vilken erbjuds utanför den offentliga vården och där vem som helst kan köpa Dosell, för införande av en liknande modell inledningsvis i Sverige och i framtiden på andra marknader där iZafe har etablerat sig eller planerar att etablera sig.

Sverige och Norge

Under 2020 har iZafe framgångsrikt integrerat Dosell till Bolagets norska partners tekniska välfärdsplattformar. iZafes partners använder välfärdsplattformar som bas för att koppla på digitala produkter och bilda helhetstjänster som både tillgodoser nuvarande och framtida behov kring digitalisering av äldreomsorg. iZafe vann tillsammans med Hepro AS ("Hepro") den största nationella upphandlingen av digitala hjälpmedel någonsin i Norge. Upphand-

22. Research And Markets, "Europe Pharmacy Automation Systems Market 2017-2025, 2018

23. Research And Markets, "Europe Pharmacy Automation Systems Market 2017-2025, 2018

24. Svenska Institutet för Standarder, SIS, Trygghetskedjan för trygghetslarm, 2016



lingen omfattade inköp av cirka 1 800 läkemedelsdispensers till 62 norska kommuner. Corona-pandemin har medfört att kommunernas processer kring beställningar har fördröjts något. Under första kvartalet 2021 har Dosell fått momentum i Norge och Bolaget har börjat hålla seminarium för kommuner.

Utöver upphandlingen via Hepro har iZafe genomfört ett pilotprojekt med Doro Care AS ("Doro") vars positiva resultat mynnade ut i att Doro beställde 50 Dosell-enheter som löpande implementeras hos brukare i en av de 30 kommuner där Doro implementerat sin välfärdsplattform. iZafes målsättning är att Dosell, tillsammans med motsvarande produkter från Hepro, Doro och den tredje partnern Ing. Dahm & Bagle AS skall vara det självklara valet av läkemedelsrobot i Norge.

Som ett resultat av ett framgångsrikt samarbete med Doro i Norge har partneravtal även tecknats med Doro AB i Sverige. Därutöver har pilotprojekt slutförts med vårdbolagen TioHundra AB ("TioHundra") och Attendo Sverige AB ("Attendo"). För att öka möjligheten till breddinförande i Sverige har iZafe en fortsatt nära relation med båda bolagen. iZafe arbetar fortlopande med att utbilda och stötta sina partners till framgångsrika implementeringar av Dosell.

Bolagets två svenska partners, Zafe Care Systems AB ("Zafe Care") och Viser AB ("Viser"), har under hösten 2020 arbetat med att ta över avtalen och därmed driften med befintliga kommunkunder. Det innebär att iZafe successivt trimmar organisationen till att stötta Bolagets partners och för att mer effektivt skala upp verksamheten på fler marknader.

Finland

iZafe har inledde 2020 samarbetet med den finska partnern Vivago Oy ("Vivago"). Under hösten 2020 har stora utbildningsinsatser gjorts inför tre pilotprojekt i Finland som inleddes i början av 2021. Resultaten av pilotprojekten kommer utgöra beslutsunderlag för ett kommande kommersiellt upplägg tillsammans med en apotekskedja som utgår från en integrerad lösning med automatiserad dispensering av dospåsar genom Dosell. Målsättningen är att skapa en helhetslösning för brukare med dospåsar och Dosell för att reducera behovet av hembesök vid medicinintag

Övriga europeiska marknader

iZafe har redan etablerat en rad kontakter i framförallt Europa och konstaterar att intresset för digitalisering av läkemedelsdispensering är stort även internationellt, då kanske främst i Italien, Storbritannien och Tyskland. Storbritannien studerar noggrant de skandinaviska ländernas modeller och dess användande av välfärdsteknik. Flera av Bolagets nuvarande partners är redan etablerade i Storbritannien idag såsom Doro och Hippo Technologies, Inc. ("Hippo"). iZafes norska partner Hepro, som ingår i den svenska koncernen AddLife, har en uttalad ambition för etablering på ett antal marknader i Europa inklusive Storbritannien. Både Storbritannien och Tyskland är några marknader som Bolagets styrelse och ledning bedömer som extra viktiga. Till följd av iZafes bransch erfarenheter har Bolaget idag en fördel i anskaff-

ningen av nya partners. Dessa strategiska partnerskap möjliggör integration av Dosell i olika versioner som är anpassade för brukaren, oavsett om köparen är konsumenten eller den allmänna vården.

Amerikanska marknaden

Ett partneravtal har tecknats med det amerikanska vårdföretaget Hippo för att utveckla en global helhetstjänst för digital läkemedelsdispensering baserad på läkemedelsroboten Dosell. Partnerskapet kommer på sikt utvidgas till att omfatta en OEM-version av Dosell, vilket innebär att Hippo köper in hårdvaran och saluför sedan Dosell genom sitt bolag och varumärke. Detta möjliggör att iZafe kan ta del av Hippos globala nätverk av dedikerad vårdpersonal, tekniker, erfarna designers och innovatörer på ett nytt sätt. USA och Kanada är enorma marknader i sig men Hippo besitter även ett stort kontaktnät i Europa. Hippos affärsidé är att betjäna patienter och anhöriga genom att leda övergången till virtuell vård av leverantörer och utbildare samt genom att utöka tillgången till klinisk expertis och teknik för att förbättra kvaliteten på vården.

Marknadens drivkrafter

- Högre medellivslängd och ökat antal äldre
- Tilltagande förskrivning av receptbelagda läkemedel
- En hög och ökande andel patienter med flera läkemedel
- Ökande tillgänglighet av dosdispenserade läkemedel
- Personalbrist inom hälso- och sjukvården
- Allt fler i behov av vård och omsorg
- Digitala hjälpmedel frigör tid, ökar säkerheten, skapar trygghet och sänker kostnader
- Allt fler patienter vårdas i hemmet

Konkurrenssituation

iZafe konkurrerar främst med andra tillverkare av läkemedelsdispensers eller andra lösningar av teknologi för att öka säkerhet och följsamhet avseende dispensering av läkemedel. Digitaliseringen av läkemedelsdispensering är fortfarande i sin linda och samtliga aktörer har sannolikt endast lyckats penetrera en mycket liten del av marknaden och det är fortfarande traditionell dispensering av läkemedel via askar, burkar och flytande preparat som är dominerande.

I och med att de digitala systemen är relativt nya på marknaden är utbudet begränsat. Dosell är ett resultat av mångårig utveckling mot bakgrund av praktiska erfarenheter från brister i hur multimedicerande patienter hanterar följsamheten till sin medicinering. Generellt kan marknaden för läkemedelsdispensers delas upp på attributen manuella eller automatiska samt uppkopplade eller inte uppkopplade.

Inom området för digital medicindispensering är det primärt läkemedelsrobotar som bygger på dospåssystem som Dosell konkurrerar med. Inom segmentet automatiska och uppkopplade dispensers där Dosell ingår finns konkurrenter som Evondos AB ("Evondos") och Medido på den nordiska marknaden.



BOLAG/LÖSNING	BESKRIVNING
Dosell	<ul style="list-style-type: none">• Etablerat i Norden och Europa.• Erbjuder en professionell lösning och en nischad konsumentlösning.• Uppkopplad mekanisk dosdispensering med dospåsar.• Dosell larmar via SMS eller app om användaren inte tar sin medicin som föreskrivet.• Batteritid 48 timmar, alltså dubbelt så lång tid som övriga aktörer på marknaden.• Dosell klipper upp dospåsarna så att patienten själv slipper göra det.• Väger 2 kg och kan förflyttas.• App i mobiltelefonen används som fjärrkontroll till Dosell.• Dosell är enkel att integrera till befintliga plattformar och system.
Evondos	<ul style="list-style-type: none">• Evondos ägs av private equity-bolaget Verdane.• Har varit kommersiellt aktiva sedan 2017.• Baserat i Finland, med dotterbolag i Norge, Sverige och Danmark.• Erbjuder en professionell lösning som endast kan hanteras av vårdpersonal.• Uppkopplad mekanisk dosdispensering med dospåsar.• Roboten säger till när det är dags att inta läkemedel, både via talade instruktioner, ljudsignaler och genom att visa skriftliga instruktioner på skärmen med kontrollampor.• Meddelar vårdtagare om medicin inte tas samt överför eventuella läkemedel som inte tagits enligt instruktionerna till en låst behållare som endast kan öppnas av vårdpersonalen.• Batteritid 24 timmar.• Gör ett snitt i påsen vid leverans.• Vikt upp mot 10 kg.• Ej möjlig att ta med på en resa.• Ett mer komplext system med egen infrastruktur vilket gör att den integrerar inte till vårdssystem som redan finns hos kunder/kommuner. Möjlighet finns att ansluta fler lösningar på den egna infrastrukturen, men inte tvärtom.
Medido	<ul style="list-style-type: none">• Medido är en global aktör med sitt säte i Holland.• Medido lanserades 2009.• Medido erbjuder en mekanisk dosdispensering med dospåsar.• Medido påminner med ljud och ljus samt säkerställer att användaren får rätt medicin i rätt tid genom att behörig person ställer in en medicinplan.• Registrerar eventuella medicinavvikelser och skickar meddelande om detta till vald mottagare.• Batteritid 24 timmar.• Valbart att få påsen levererad med ett litet snitt eller upp till 75 procent av påsens bredd.• Väger 1,8 kg och kan förflyttas.• Dosrullen förvaras inlåst i automaten.• Egen infrastruktur- integrerar inte med andra ekosystem eller välfärdsplattformar som redan finns hos kunder/kommuner.

Styrelsen i Bolaget bedömer att Dosell skiljer sig från konkurrenterna i flera aspekter. Såvitt Bolaget känner till utmärker sig Dosell bland annat vad gäller pris sett till konkurrenter; Dosells största konkurrent i Norden, Evondos, bedöms av ledningen att kosta mer tre gånger så mycket per månad jämfört med Dosell.

Till Bolagets kännedom är Dosell den första läkemedelsroboten med dospåsar som riktar sig direkt mot konsument i Europa och förmodligen i världen. Det konceptet möjliggörs av att Dosell är så pass enkel att installera, konfigurera och manövrera att brukaren själv kan omhändertaga laddning av dosrulle och annat underhåll som behövs av Dosell. Vidare utgör den tillhörande mobilapplikationen till Dosell en stark konkurrensfördel då den möjliggör ytterligare uppkoppling, att flera anhöriga/vårdgivare kan följa brukaren samt enkla guider som går att följa direkt i applikationen.



Verksamhetsöversikt

iZafe har under de två senaste åren renodlat verksamheten, investerat i produktutveckling och i pilotprojekt samt etablerat ett partnersätverk och är därigenom väl positionerade för att växa och kapitalisera på de stora utmaningar som samhället idag står inför; befolkningen åldras, allt fler lever längre och förskrivningen av läkemedel till personer över 65 år ökar. Under det gångna året innan dagen för Prospektet har iZafe förstärkt positionen på marknaden ytterligare då säkerheten för äldre och andra utsatta riskgrupper hamnat i största fokus med anledning av Covid-19. När samhällets ökade satsningar på att digitalisera vården nu genomförs, och åtgärder för

att stärka äldreomsorgen intensifieras, har iZafe positionerat Dosell som det självklara alternativet. iZafes huvudprodukt, läkemedelsroboten Dosell, skapar tillsammans med Dosell Appen en digital lösning för tryggare läkemedelshantering i hemmet eller på vårdboenden. Dosell minskar risken för felmedicinering, ökar tryggheten för anhöriga samt avlastar aktörer inom äldreomsorgen. Genom att introducera Dosell i vårdkedjan kan vårdgivare och vårdtagare säkerställa att rätt medicinering sker i rätt tid och att behovet av fysisk kontakt vid medicinöverlämning minimeras, oavsett om brukaren är boende på ett vårdboende eller i hemmet.

Digitalisering och e-hälsa har under det senaste årtiondet varit i fokus för utvecklingen av svensk hälso- och sjukvård, omsorg och socialtjänst. Digitalisering och införande av ny teknik kan utveckla och öka förutsättningarna för en stärkt folkhälsa.





Tillsammans utgör iZafes produkter och tjänster navet i ett digitalt hälsosystem för hemmet och vårdboenden. iZafes digitala ekosystem underlättar patientmedicinering och ger den som behandlas bättre förutsättningar för att bo hemma längre och leva ett fullvärdigt och tryggt liv. Dosell utgör tillsammans med Dosell-appen kärnan i ett digitalt ekosystem för säkrare och tryggare hantering av patientens medicinering.

Teknologin kring Dosell är öppen och dess flexibilitet skapar möjligheten att integrera Dosell med andra befintliga digitala system och produkter som används i vården av Bolagets partners. I takt med att allt fler aktörer bidrar till implementering av digitala vårdplattformar kommer öppenheten och möjligheten att integrera teknologi vara avgörande. I och med den öppna arkitekturen stärker iZafe och Dosell sin konkurrenskraft på marknaden för läkemedelsrobotar och kompletterande digitala välfärdslösningar.

Läkemedelsroboten Dosell

Dosell bygger på mångårig utveckling, praktisk erfarenhet och ett flertal patent vilket bidrar till ökade förutsättningar för säkrare medicinering i hemmet och på vårdboenden, och tryggare tillvaro för patienten och anhöriga. I takt med att allt fler sjukdomstillstånd kan behandlas med nya läkemedel och att större volymer läkemedel förskrivs och konsumeras, ökar risken för läkemedelsskador. Den ökade frekvensen av läkemedelsskador orsakar lidande för den enskilde individen och stora kostnader för samhället som går att undvika.

Genom att automatiskt mata ut tabletter i dospåsar vid de tidpunkter som behandlande läkare fastställer, säkerställer Dosell att patienten får sina läkemedel vid rätt tillfälle. Dosell läser in data för tid och datum från dospåsen och lagrar informationen för att dispensera påsen vid rätt tidpunkt genom att den automatiskt kopplar upp sig mot molnet genom mobilnätet. Sedan påminner Dosell när det är dags för medicinering och kan larma vårdpersonal och anhöriga via Dosell-appen vid utebliven medicinering. På så sätt kan Dosell minska risken för att användaren överdoserar, tar fel kombination av läkemedel eller inte tar sin medicin alls. Medicinering via dospåsar innebär att patientens läkemedelslista genomgår en farmaceutisk kontroll där det säkerställs att generiskt byte blivit rätt samt att läkemedlen passar ihop och att inga dubletter förekommer. Dosell ökar därmed tryggheten för såväl patienter som anhöriga och är ett värdefullt hjälpmedel för patienten, dess anhöriga och anställda inom vården. Till Bolagets vetskap har läkemedelsroboten Dosell ett lägre pris än vad konkurrenternas motsvarigheter på marknaden har. Vidare väger Dosell cirka 2 kg och är enkel att ta med sig på exempelvis en resa till skillnad från marknads andra alternativ, så som Evondos och Medido.



Dosell är inte bara en robot som levererar rätt läkemedel till patienten, utan fungerar även som ett nav i ett digitalt ekosystem som kopplar ihop patienter, anhöriga, vårdgivare och försörjningen av läkemedel. Dosell kan ersätta den manuella läkemedelshanteringen och därigenom minska risken för felmedicinering, och samtidigt frigöra betydelsefulla resurser inom sjukvården. Automatisering av rutinuppgifter och användandet av en läkemedelrobot i hemmet frigör tid för vårdpersonal.²⁵ Dosell designas och produceras i Sverige.

25. Fakulteten för hälsa, natur- och teknikvetenskap, Karlstad universitet, "Läkemedelsrobotar i hemsjukvård", 2020



Så fungerar Dosell

1. Dosell laddas med brukarens ordinerade läkemedel förpackade i dospåsar. En laddning innehåller läkemedel för två veckors användning.
2. Dosell läser av datum, klockslag samt övrig information optiskt från varje dospåse. När det är dags för patienten att ta sina läkemedel levererar Dosell automatiskt rätt dospåse vid rätt tidpunkt.
3. När dospåsen ska användas klipps den av och matas ut i ett öppet fack på apparatens framsida.
4. När dospåsen har matats ut aktiveras en ljud- och ljussignal som påminner patienten om att det finns mediciner att ta.
5. Om patienten inte tar sina läkemedel larmar Dosell vårdpersonal och/eller anhöriga, som snabbt kan förhindra att en skada sker. Brukaren tillsammans med dess anhöriga bestämmer vem eller vilka som ska få larmet.

Den tillhörande Dosell-applikationen innehåller instruktionsfilm och nödvändiga guider för att komma igång och underlätta för användaren.

Dosell-applikationen

Den tillhörande Dosell-applikationen finns att ladda ned från Apples App Store eller Google Play. Applikationen innehåller instruktionsfilm och nödvändiga guider för att komma igång och underlätta för användaren. Applikationen fungerar som en fjärrkontroll till Dosell. Genom Dosell-applikationen kan användaren ladda ny dosrulle, byta eller skarva dosrulle, samt göra inställningar för bland annat ljudvolym och vilka anhöriga eller vårdpersonal som ska få larmen.





Den tillhörande Dosell-applikationen innehåller instruktionsfilm och nödvändiga guider för att komma igång och underlätta för användaren.

Dosell 2.0

Under senhösten 2021 lanserades en uppgraderad version av Dosell. Dosell 2.0 är ett resultat av det löpande arbetet där iZafe tillsammans med brukare, partners och deltagare i pilotstudier utbytt erfarenheter och dokumenterat data som gett viktig information till iZafes löpande utvecklingsprocess. Den kunskap som samlats in har bildat en värdefull bas för framtida produkt- och systemutveckling och genom att involvera representanter från alla intressentgrupper säkerställer Bolagets investeringar i uppgraderingar och förbättringar är kundnära. iZafe skall prioritera funktionalitet och produktprestanda som ligger så nära brukarnas och kundernas behov att det garanterar en produkt som skapar marknadsledande värde, trygghet och nytta.

Baserat på ovanstående har iZafe investerat finansiellt och personellt för att utveckla en uppdaterad version av Dosell som bättre möter marknadens behov. Detta resulterade i Dosell 2.0 som utöver tidigare funktioner kompletterats med nedanstående:

- De alkaliska batterierna är utbytta mot inbyggda, uppladdningsbara litiumjonbatterier som markant förlänger driftstiden som Dosell kan verka utan uppkoppling mot elnätet.
- Bolaget lanserar en uppdaterad Dosell App med en betydligt förbättrad larmhantering och en fördefinierad larmmall.

- En tryggare och enklare process för att ladda ny dosrulle vilket innebär att användaren säkerställer möjligheten att fortsätta utnyttjandet av Dosell så snabbt som möjligt.
- En förenklad startprocess där Dosell tydligare indikerar när användaren kan ansluta sin smartphone till Dosell via Bluetooth.
- En uppdaterad design av Dosell med ett nytt, användarspecifikt doseringsfönster som innebär att läkemedelsutmatningen blir mer flexibelt och ger användaren ökad frihet. Därmed finns fler valmöjligheter till hur doser skall dispenserat, vilket kan styras individuellt per Dosell för att anpassas till användarens vardag.
- Dosell har gått från klassificeringen Medical Device Directive ("MDD") till att nu uppfylla samtliga krav för Medical Device Regulation ("MDR") vilket är en förutsättning för att vara en medicinteknisk produkt.
- Ett flertal anpassningar för att göra produkten ännu mer användarvänlig både för Bolagets partners och slutanvändare.



Dosell Konsument är den första läkemedelsroboten som bygger på dospåsar som lanserats för konsumentmarknaden.

Dosell Konsument

Enligt Bolagets kännedom kommer iZafe under 2021 bli den första leverantören som marknadsför och tillhandahåller en konsumentversion av en läkemedelsrobot med läkemedelsdispensering via dospåsar. Med lanseringen öppnas en helt ny marknad upp som består av de cirka 200 000 personer som redan medicinerar via dospåsar samt de cirka 500 000 personer i Sverige som medicinerar manuellt via exempelvis dosetter. Konsumentversionen av Dosell är en abonnemangstjänst som möjligheten att privat abonnera på en läkemedelsrobot utan att vara beroende av att vården eller hemtjänsten tillhandahåller utrustningen. Abonnemang kan tecknas och bekostas av till exempel anhöriga för brukarens räkning. För att möjliggöra Dosell 2.0 som konsumentversion har Bolaget investerat finansiellt och personellt i bland annat:

- Systemlösningar för att hantera konsumentversion med tillhörande supportfunktioner och betallösningar har utvecklats och implementerats.
- Egen applikation för iOS och Android som har en förenklad och anpassad utformning för privat bruk. Appen är kompatibel med samtliga smarta telefoner och hämtas via Google Play och Apple APP Store.

Dessa investeringar har möjliggjort bland annat följande funktioner:

- Möjligheten för brukare och anhöriga att själva administrera och säkerställa rätt medicinering utan att vara beroende av vårdpersonal.
- Upp till tre personer kan vara mottagare av eventuella larm. Den tillhörande applikationen är anpassad och ger användaren kontroll över bland annat följande inställningar:

1. Exakt tidpunkt för när medicinen kan tas och om den kan dispensereras innan schemalagd dispensering. En tidigare dispensering än det som är förskrivet bör alltid säkerställas med behandlande läkare innan tid för intag ändras.
2. Administration av vilka personer som skall vara mottagare av larmhändelser.
3. När och hur larm skickas via sms till larmmottagarna med varning om att schemalagd medicin inte har plockats ut ur Dosell.

Dosell Konsument är den första läkemedelsroboten som bygger på dospåsar som lanserats för konsumentmarknaden. Detta förstärker iZafes position som ledande utvecklare av digital läkemedelsdispensering i hemmet genom att erbjuda hundratusentals patienter, anhöriga och anställda inom hemsjukvård ett alternativ för att hantera medicinering på ett tryggt och säkert sätt.

Idag tillhandahåller bland annat Apoteket AB tjänsten DosPac som innebär att patienter mot en mindre avgift själva kan beställa sin medicinering i dospåsar utan att de förskrivs av läkare. iZafe ser mycket positivt på denna möjlighet för konsumenter att själva välja hur man vill få sina läkemedel paketerade för maximal säkerhet, trygghet och användarvänlighet.

Dessa möjligheter och initiativ ökar konsumenternas medvetenhet om de stora fördelar medicinering via dospåsar innebär vilket iZafe kommer dra nytta av i lanseringen av Dosell Konsument.

iZafe för idag diskussioner och förhandlingar med relevanta partners för distribution av Dosell till konsument. Dessa partners kan utgöras av befintliga partners, apotekskedjor och leverantörer av digital vård.



Strategi

iZafes strategi är att sälja och marknadsföra produkter och tjänster som genererar en återkommande intäkt. Med hjälp av egna patenterade och utvecklade produkter tillsammans med partners och förvärv skall Bolaget växa till att bli en helhetsleverantör av digitala tjänster för den privata vården i hemmet samt kommunal och regional vård. Dessa delar innefattar följande:

- En fortsatt kommersialisering av Dosell på den svenska marknaden där Dosell Konsument ligger närmast i tiden att lanseras i volymer för att få en stor kundbas.
- Lansering av Dosell Konsument i Italien följt av länderna Spanien och Portugal som alla använder sig av samma typ av dospåse.
- Stötta och utveckla försäljningen via Bolagets befintliga partners i Norden.
- Att bredda erbjudandet till att omfatta fler digitala lösningar som enkelt kan appliceras på befintlig kundbas. Detta med produkter och tjänster som Bolaget utvecklar, köper in, samarbeten samt förvärv.
- Att via förvärv växa med kompetens, produkter och tjänster. Samtliga förvärvade bolag skall inrikta sig mot digitalisering inom vården som bygger på en återkommande intäkt för att iZafe som bolag skall ha växande årliga återkommande intäkter.

Affärsmodell

Utveckling och produktion

Arbetet med att vidareutveckla, effektivisera och förbättring av Dosellsystemet sker primärt internt hos Bolaget med stöd av lämplig expertis samt i vissa fall tillsammans med samarbetspartners som Svensk Konstruktionstjänst AB, Frikab Produktion AB och Holmgrens Plast AB.

Tillverkning och montering av Dosell görs i samarbete med Holmgrens Plast AB i Gnosjö, Sverige. Kontraktstillverkaren Frikab Produktion AB i Stockholm, Sverige, tar fram kretskorten.

Försäljning, leverans, service och support

Försäljning, service och support på den svenska marknaden sker med egen personal. Leverans sker idag i samarbete med Exacta Logistics AB i Norrtälje. Exacta Logistics AB sköter logistiken både nationellt, likväl som internationellt. På övriga marknader sker försäljning, service och support via återförsäljare och partners i respektive land.

Kunder och användare

Dosell har hittills främst riktat sig till kommuner, regioner, privata vårdbolag samt externa samarbetspartners som redan har etablerade relationer till iZafes primära kundgrupper. Kring sommaren 2021 kommer produkten Dosell Konsument erbjudas till privatpersoner, genom direktförsäljning och via återförsäljare till den enskilde brukaren.

Leverantörer av dosrullar

På den svenska marknaden finns det idag tre leverantörer av dosrullar, Svensk Dos AB (Kronans Apotek), Apodos (Apoteket) samt Apotekstjänst Sverige AB. På den europeiska marknaden finns dosrullar tillgängliga för patienter i bland annat Norge, Finland, Tyskland, Italien, Spanien och Nederländerna.

Intäktmodell

För B2B säljs Dosell som hårdvara och sedan faktureras partnern för abonnemanget med en förutbestämd fast månadskostnad per enhet, vilket ger en skalbar intäktmodell. Abonnemangen har olika bindningstid beroende på avtal som autoförnyas om det ej avbryts. Detta ger en förutsägbarhet kring dessa intäkter. Partnern fakturerar i sin tur slutkunden till ett pris och bindningstid som de själva sätter.

För B2C kommer Dosell att ha en startkostnad samt en månads- eller, om så föredras, en årskostnad som fortlöper i abonnemangsform till dess att brukaren väljer att säga upp abonnemanget. Villkoren för köpet och abonnemanget kan variera beroende på försäljningskanal.



Övrig information

Information om Bolaget och organisationsstruktur

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika kommersiella beteckning) är iZafe Group AB med organisationsnummer 556762-3391. iZafe är ett svenskt publikt aktieföretag som bildades den 24 juni 2008 och registrerades vid Bolagsverket den 11 juli 2008. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktieföretagslagen (2005:551). Bolagets aktie är upptagen till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market under kortnamnet IZAFE B. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 54930086M84LV8L4RN34. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun med adress Södra Fiskartorpsvägen 20, 114 33, Stockholm. Bolaget nås på www.izafe.se samt +46 (0) 8 21 11 21. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Finansiering

iZafes ambition på längre sikt är att finansiera verksamheten genom försäljningsintäkter. Fram till dess att Bolaget har tillräckliga intäkter avses rörelsekapital och verksamhet att finansieras genom föreliggande Företrädesemission och utnyttjande av Teckningsoptionerna som emitteras i samband med Erbjudandet.

Investeringar

Efter den 30 juni 2021 fram till dagen för Prospektet har iZafe inte gjort några väsentliga investeringar. Bolaget har inte heller några fasta åtaganden avseende kommande väsentliga investeringar.

Väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur

Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 30 juni 2021 fram till datumet för Prospektets godkännande.

Trender

Utbrottet av Covid-19 pandemin har haft en avsevärd negativ påverkan på människor, företag och finansiella marknader världen över. Trots svårigheter att i dagsläget kvantifiera de mer långsiktiga konsekvenserna, har Bolaget under pandemin upplevt fördröjningar i leveransen av vissa komponenter till Dosell. Detta har påverkat leveranstakten av Dosell negativt, vilket kan medföra en risk för påverkan på nettoomsättning och rörelseresultat för 2021. Den rådande situationen gör att kommuner och regioner omprioriterar sina resurser och fokuserar på smittspårning och akutsjukvården vilket medfört en minskad möjlighet för inköp och uppstart av Dosell på kort sikt. Å andra sidan har pandemin belyst behovet av att digitalisera bland annat äldreomsorgen och gett samhällets äldre en skjuts att använda fler digitala hjälpmedel än tidigare.

Utöver vad som beskrivs i avsnittet "Marknad- och verksamhetsöversikt" och ovan bedömer iZafe att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader eller försäljningspriser från och med den 30 juni 2021.

Befolkningsökningen är störst bland de som är 80 år och äldre, och år 2028 beräknas antalet vara 255 000 fler än idag, en ökning med 50 procent.





Rörelsekapitalförklaring

Styrelsen i iZafe bedömer att det befintliga rörelsekapitalet före genomförandet av Företrädesemissionen inte är tillräckligt för Bolagets aktuella behov under de kommande tolv månaderna från dagen för detta Prospekt. Bolagets totala rörelsekapitalbehov uppgår till cirka 30 MSEK för den kommande tolv månadersperioden och är huvudsakligen hänförligt till produktutveckling, försäljning och marknadsföring. Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet före genomförandet av Företrädesemissionen räcker till den 30 november 2021. Rörelsekapitalsunderskottet baserat på befintliga likvida medel beräknas uppgå till cirka 9 MSEK. Styrelsen bedömer att rörelsekapitalet efter genomförandet av Företrädesemissionen är tillräckligt för Bolagets aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i detta sammanhang iZafe förmåga att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina förpliktelser i den takt de förfaller till betalning.

Om Företrädesemissionen, trots ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringslösningar alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. 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 likvidation.

Dosell minskar risken för felmedicinering, ökar tryggheten för anhöriga samt avlastar aktörer inom äldreomsorgen.





Risikfaktorer

Nedan beskrivs de risker som, enligt Bolagets bedömning, är relaterade till iZafe, Bolagets värdepapper och Erbjudandet. Varje risk innehåller en bedömning av sannolikheten för riskens förekomst samt omfattningen av dess negativa påverkan på Bolaget för det fall risken skulle förverkligas med en uppskattad risknivå (låg, medelhög och hög). Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet. Riskfaktorer har delats in i kategorierna "Affärs- och verksamhetsrelaterade risker", "Legala och regulatoriska risker", "Finansiella risker" och "Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Företrädesemissionen". De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter följer utan särskild rangordning.

Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

Nyligen lanserade och framtida produkter

Bolagets verksamhet består av försäljning av den patenterade läkemedelsroboten Dosell samt därtill tillhörande abonnemangsavgifter. Dosell har relativt nyligen lanserats på marknaden. Det går därmed ännu inte att dra några långtgående slutsatser om marknadens acceptans av produkten eller se några trender för försäljnings- och resultatutveckling. Kommande månaders försäljning av Dosell kommer att ha väsentlig påverkan på Bolagets verksamhet och framtida finansiella ställning och resultat. Hur väl de olika pilotprojekten tas emot och efterkommande beställningar är av stor vikt för framtiden. Vidare är även lanseringen av konsumentversionen av Dosell en central del i hur Bolagets framtid utvecklar sig.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

Marknadstillväxt

Bolagets försäljning koncentreras till offentliga och privata organisationer samt från och med hösten 2021 även direkt till konsumenter samtliga med höga krav på kvalitet och kundanpassade lösningar. Vidare återfinns en stor del av Bolagets kunder inom vissa marknadssegment, vilket gör att Bolaget har ett större beroende av god efterfrågan på dessa marknader. En lägre tillväxttakt än förväntat, till exempel till följd av att efterfrågan hos personer inom Bolagets marknadssegment utvecklas långsammare än Bolagets bedömning, kan komma att få en negativ inverkan på Bolagets rörelseresultat.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

Förmåga att hantera tillväxt

Bolagets verksamhet kan komma att växa substantiellt, både genom organiskt tillväxt och genom kompletterande förvärv med en utgångspunkt i en plötslig och oväntad ökning i efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster vilket ställer stora krav på ledningen den operativa organisationen samt finansiella styrka. I takt med att personalen och verksamheten växer, behöver Bolaget hela tiden er hålla effektiva planerings- och ledningsprocesser för att på ett verksam sätt kunna genomföra affärsplanen på en marknad som är under snabb utveckling. För att hantera tillväxten krävs även investeringar och allokering av värdefulla ledningsresurser. Om Bolaget inte hanterar

tillväxt på ett effektivt sätt kan det få en negativ påverkan på Bolagets rörelseresultat.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg negativ inverkan på Bolaget.

Osäkerhet kring samarbetsavtal

Bolaget är och kommer även framgent att vara beroende av samarbetsavtal med externa parter. Det kan hända att de företag med vilka Bolaget har tecknat, eller kommer att teckna, samarbetsavtal med inte kommer att uppfylla sina åtaganden enligt dessa avtal. Existerande samarbetsavtal kan komma att sägas upp eller förklaras ogiltiga samt att förändringar kan ske i ingångna avtal. Givet komplexiteten i Bolagets produkt är Bolaget beroende av ett flertal samarbetspartners med nischad kompetens och det kan ta tid att finna en alternativ leverantör av den specifika kompetens om en nyckelsamarbetspartner skulle vilja avbryta samarbetet. På kort sikt skulle det kunna innebära förseningar i leverans dock på längre sikt skulle effekterna vara små. Detta kan ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg negativ inverkan på Bolaget.

Forskning och utveckling

Bolaget bedriver produkt- och tjänsteutveckling i samråd med samarbetspartners. Det finns en risk att Bolaget fattar felaktiga investeringsbeslut avseende produkt- och tjänsteutveckling, vilket skulle kunna hämma Bolagets tillväxt. För att bli konkurrenskraftiga måste Bolaget fortsätta att investera i en breddning av utbudet av tjänster och förbättra funktionaliteten samt egenskaperna hos existerande produkter och tjänster. Som ovan nämnt är tekniken i Bolagets nuvarande produkt nischad men samtidigt fokuserad kring ett i sig brett och omfattande marknadsområde och det kan ta tid att finna rätt kompetens vid vidareutveckling då utbudet av kompetens inom vissa områden kan vara begränsad. Det finns en risk att Bolaget kan möta utmaningar i att implementera ny teknik eller anpassa sitt produkt- och tjänsteutbud på grund av kompetensbrist och sin affärsmodell i sådan god tid att fördelarna av ny eller existerande teknik kan tillvaratas.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.



Beroende av nyckelpersoner

Bolaget har en förhållandevis liten organisation av fast anställd personal vilket tillfälligt kan medföra ett beroende av enskilda medarbetare, styrelsemedlemmar och förmågan att i framtiden identifiera, anställa och bibehålla kvalificerad och erfaren personal. Bolagets förmåga att anställa och bibehålla dessa personer är beroende av ett flertal faktorer, varav några ligger bortom Bolagets kontroll, bland annat konkurrensen på arbetsmarknaden. Förlusten av en lednings- eller nyckelperson på grund av att den anställda till exempel säger upp sig eller går i pension kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av Bolagets affärsstrategi påverkas negativt. Bolaget hade under föregående räkenskapsår flera i ledningsgruppen som frivilligt valde att lämna sina tjänster till följd av avyttringen av ett affärsområde och följaktligen ådrog sig Bolaget vissa kostnader och mindre förseningar i produktionen uppstod. Om befintliga nyckelpersoner lämnar Bolaget eller om Bolaget inte kan anställa eller bibehålla kvalificerade och erfarna personer kan kunskap om den verksamhet och det utvecklingsarbete som pågår, gå förlorad.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

Immateriella rättigheter

iZafe innehar patent relaterade till läkemedelsroboten Dosell och har även utvecklat Dosells mjukvara och design. Det föreligger risk att Bolagets patent eller övriga immateriella rättigheter inte ger tillräckligt skydd för Bolaget eller att Bolagets rättigheter inte kan vidmakthållas. Vidare finns det en risk att Bolaget kan komma att göra eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Negativa utfall av tvister beträffande immateriella rättigheter kan leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att utge skadestånd. Även vid ett för Bolaget fördelaktigt utfall, kan kostnaderna för en tvist bli betydande.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

Beroende av underleverantörer

Bolaget är beroende av underleverantörer för tillverkning av sina produkter. För vissa komponenter har Bolaget nyckelleverantörer som gör dessa särskilt betydelsefulla då uteblivna leveranser inte utan väsentliga dröjsmål och merkostnader kan ersättas av andra aktörer. Även om andra företag på sikt skulle kunna utföra motsvarande tjänster så skulle iZafes leveranser försenas om det aktuella företaget inte levererar i tid.

Med anledning av Covid-19 gör Bolaget bedömningen att risken för att leveranstakten dämpas är avsevärt högre, vilket kan medföra en risk för påverkan på nettoomsättning och rörelseresultat. Pandemin kan särskilt innebära en risk för att vissa komponenter till Dosell 2.0 har längre leveranstid än beräknat.

Vidare finns en risk att en eller flera av Bolagets leverantörer väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget eller att priset för deras varor och tjänster väsentligt förändras,

vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och resultat. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

COVID-19

Utbrottet av Covid-19 pandemin har haft en avsevärd negativ påverkan på människor, företag och finansiella marknader världen över. Den rådande situationen gör att kommuner och regioner omprioriterar sina resurser och fokuserar på akutsjukvården vilket medför ett minskat intresse för inköp av Dosell. En minskad efterfrågan på Dosell, vars försäljning utgör merparten av Bolagets intäkter, kan medföra en risk för påverkan på Bolagets nettoomsättning och rörelseresultat.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg negativ inverkan på Bolaget.

Legala och regulatoriska risker

Risker relaterade till gränsöverskridande verksamhet, bristande regelefterlevnad och förändringar i lagar och regler

iZafe verkar på marknader i och utanför Sverige och EU. Risker kan uppstå till följd av skillnader i rättssystem och förändringar i lagstiftning samt andra regler relaterade till bland annat beskattning och avgifter samt villkor för bedrivandet av iZafes verksamhet på dess geografiska marknader. Bolaget använder sig av leverantörer på global nivå, och är beroende av att dessa följer vid var tid tillämpliga lagar och regler. Bolagets aktiviteter i andra länder, såsom exempelvis Italien och USA, kan även inverka på Bolagets förmåga att utöva eller genomdriva sina rättigheter eller skyldigheter i andra jurisdiktioner och eventuella tvister eller rättsliga förfaranden kan bli dyra och tidskrävande och utgången i sådana eventuella förfaranden kan vara oviss. Dessa faktorer skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

Hantering av personuppgifter

Bolaget är föremål för regulatoriska krav avseende skydd, hantering och behandling av personuppgifter i de jurisdiktioner där bolaget är verksamt, exempelvis genom rekryteringsprocesser och genom Bolagets leverantörs-, kund-, och anställningsförhållanden. Personuppgifter i sammanhang med medicinering som i Bolagets fall kan i vissa fall anses som mycket känslig information och det måste Bolaget ta i beaktande. Bolaget, och dess samarbetspartners, kan komma att hantera och behandla känsliga personuppgifter, och måste beakta gällande dataskyddslagar. Bolaget omfattas av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter ("GDPR"). GDPR är en omfattande lagstiftning som kräver att Bolaget hanterar, kontrollerar och dokumenterar hur



behandling av personuppgifter sker. GDPR ställer bland annat upp krav på principer för personuppgiftsbehandling (exempelvis laglighet, ändamålsenlighet och lagringsminimering) och att de registrerades rättigheter iakttas. Det föreligger risk att Bolaget eller dess samarbetspartners tolkar och tillämpar regelverket på ett sätt som inte är i linje med Integritetskyddsmyndighetens tolkning. Det föreligger således en risk att Integritetskyddsmyndigheten riktar sanktioner gentemot Bolaget om Bolaget inte uppfyller de krav som ställs på Bolaget under GDPR. Sanktionerna enligt GDPR kan uppgå till det högsta av 20 miljoner euro eller fyra procent av Bolagets globala årsomsättning. Om Bolaget eller dess samarbetspartners inte hanterar och behandlar personuppgifter i enlighet med gällande dataskyddslagar, av vilket skäl det må vara, kan Bolagets renommé skadas och det kan medföra att bolaget blir föremål för skadeståndskrav, böter eller andra rättsliga medel, vilket skulle kunna leda till ökande kostnader och/eller förlorande intäkter.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

Finansiella risker

Finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov

En snabb expansion och offensiva satsningar innebär ökade kostnader för Bolaget. Förseningar i utvecklingen av Bolagets produkt- och tjänstebud kan innebära försämringar av Bolagets rörelseresultat och det kan inte med säkerhet sägas huruvida Bolaget kan generera tillräckliga medel för framtida finansiering av sin verksamhet. Bolaget kan i framtiden behöva attrahera nytt externt kapital till villkor som (vid tidpunkten för en eventuell kapitalanskaffning) inte är fördelaktiga för befintliga aktieägare med hänsyn tagen till utspädning. Alternativt kan finansiering ske genom upptagande av lån, vilka kan innebära villkor som begränsar Bolagets användande av kapital i verksamheten.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Företrädesmissionen

Aktiens utveckling, volatilitet och likviditet

En investering i Bolagets aktier och andra värdepapper (exempelvis teckningsoptioner) är förknippade med risker. Investeraren riskerar exempelvis att inte få tillbaka sitt investerat kapital. Under perioden 1 januari 2021 till och med den 1 september 2021 har Bolagets aktiekurs som lägst uppgått till 1,71 SEK och som högst till 3,85 SEK. Det pris som aktierna handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för iZafe och dess verksamhet, medan andra är generella för den aktuella branschen eller för noterade bolag generellt. Aktiekursen kan påverkas negativt till följd av exempelvis marknadsvolatilitet, att aktier i Bolaget eventuellt avyttras på marknaden i osedvanlig utsträckning eller till följd av en förväntan

om att sådan avyttring kommer att ske. Sådana händelser kan i synnerhet inträffa ifall de risker som är specifika för Bolaget och som beskrivs i föregående avsnitt förverkligas. Aktiekursen kan påverkas särskilt negativt om en omfattande försäljning av aktier i Bolaget genomförs av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller större aktieägare.

Om någon eller flera av de övriga risker som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer" infrias kan detta få negativa inverkan på aktiekursen. Detta kan i sin tur leda till att teckningsoptionerna som är en del av de s.k. units som ges ut i Företrädesmissionen blir värdelösa för de fall lösenpriset inte understiger aktiekursen under utövandeperioden. Begränsad likviditet i iZafes aktier kan vidare bidra till att förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i Bolagets aktier kan även medföra problem för enskilda aktieägare att avyttra sina aktier. Det finns en risk att iZafe aktier inte kan säljas till ett för innehavaren godtagbart pris, eller överhuvudtaget.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner

Mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan iZafe komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Bolagets styrelse kan, i enlighet med det bemyndigande som gäller under tiden intill årsstämman 2022, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna besluta om emission av nya aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav att spädas ut. Aktieägare kan få sitt innehav utspätt genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Sådant utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämman försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar.

Bolaget bedömer att risken för utspädning i framtida emissioner är medelhög. Om riskerna realiserats skulle påverkan på Bolagets verksamhet vara låg, även om det skulle påverka dess investerare.

Risker relaterade till att garantiåtaganden inte är säkerställda

Bolaget har erhållit garantiåtaganden om cirka 43,8 MSEK, motsvarande cirka 82,4 procent av Erbjudandet. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. För det fall att en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse eller garantiåtagande inte fullgör sina åtaganden kan det påverka emissionsutfallet i Erbjudandet negativt.

iZafe bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg negativ inverkan på Bolaget, även den skulle kunna påverka utfallet i Företrädesmissionen.



Villkor för värdepapperen

Allmän information

Per dagen för Prospektet finns två aktieslag i Bolaget, aktier av serie A och serie B. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är således utfärdade för Bolagets aktier. iZafes aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktier av serie B har ISIN-kod SE0003656834 och är upptagna till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Företrädesemissionen

Styrelsen i iZafe beslutade den 6 september 2021, villkorat av extra bolagsstämmans efterföljande godkännande, att genomföra Företrädesemissionen. Extra bolagsstämman godkände styrelsens beslut den 23 september 2021. Företrädesemissionen avser teckning av units bestående av aktier av serie B (ISIN-kod SE0003656834) samt teckningsoptioner av serie TO10 B (ISIN-kod SE0016803118). De teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market och ska kontoföras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner serie TO10 B i iZafe Group AB" som återfinns på Bolagets hemsida, www.izafe.se. Aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Registrering av Företrädesemissionen vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 41, 2021.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Varje aktie av serie B berättigar till en röst och varje aktie av serie A berättigar till 10 röster på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller Serie B, äger företrädesrätt att teckna sig för aktier, teckningsoptioner och konvertibler i förhållande till det antal aktier de förut äger. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering,

utöver möjligheten för innehavare av aktier av serie A att begära omvandling av aktier av serie A till aktier av serie B.

Utdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (så kallad sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas, se mer under avsnittet "Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen" nedan. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de värdepapper som erbjuds genom Erbjudandet. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Investerare bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet i samband med Erbjudandet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Bemyndiganden

(i) Vid fortsatta årsstämman den 28 juli 2021 beslutades att bemyndiga styrelsen att – vid ett eller flera tillfällen och längst intill nästkommande årsstämma – besluta om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier



samt att emittera teckningsoptioner och konvertibler motsvarande högst tio (10) procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget vid den tidpunkt då styrelsen första gången utnyttjar bemyndigandet.

Nyemission av aktier, liksom emission av teckningsoptioner och konvertibler, ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport, kvittning eller andra villkor. Enligt 16 kap. Aktiebolagslagen äger styrelsen inte med stöd av detta bemyndigande besluta om emissioner till styrelseledamöter i koncernen, anställda med flera.

Emission beslutad med stöd av bemyndigandet ska ske till marknadsmässiga villkor (varmed bland annat avses att marknadsmässig emissionsrabatt får lämnas) och betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller eljest med villkor.

Emission beslutad med stöd av bemyndigandet ska ske i syfte att tillföra Bolaget rörelsekapital, öka Bolagets finansiella flexibilitet och/eller att möjliggöra förvärv genom betalning med aktier. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att tillföra Bolaget rörelsekapital på ett kostnads- och tidseffektivt sätt och/eller nya ägare av strategisk betydelse för Bolaget och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter.

(ii) Vid extra bolagsstämma den 23 september 2021 bemyndigandes styrelsen att – vid ett eller flera tillfällen och längst intill nästkommande årsstämma – besluta om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier samt att emittera teckningsoptioner i sådan utsträckning som från tid till annan är tillåten enligt bolagsordningen. Bemyndigandet ska dock endast kunna nyttjas för en riktad emission av högst 4 666 666 aktier och 4 666 666 teckningsoptioner till utgivaren av den kreditfacilitet som Bolaget upptog under första kvartalet 2021 och för riktad emission av aktier och teckningsoptioner till de som ingått emissionsgarantier i Företrädesemissionen.

Nyemission av aktier, liksom emission av teckningsoptioner, ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport, kvittning eller andra villkor. Detta bemyndigande ersätter inte det bemyndigande som beslutades på årsstämman den 28 juli.

Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

iZafes aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden beträffande iZafes aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.



Villkor för Erbjudandet

Erbjudandet

Styrelsen för iZafe beslutade den 6 september 2021, villkorat av extra bolagsstämman efterföljande godkännande, att genomföra en nyemission av aktier och teckningsoptioner (units) med företrädesrätt för Bolagets aktieägare till en teckningskurs om 1,50 SEK per unit. Extra bolagsstämman godkände styrelsens beslut den 23 september 2021. Varje unit består av en (1) nyemitterad aktie av serie B och en (1) vederlagsfri teckningsoption serie TO10 B. Varje teckningsoption serie TO10 B ger rätt att teckna en (1) ny aktie av serie B i Bolaget under perioden från och med den 27 september 2022 till och med den 11 oktober 2022. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget initialt cirka 53,2 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av tillhörande teckningsoptioner serie TO10 B tillförs Bolaget ytterligare emissionslikvid om lägst cirka 35,4 MSEK och högst cirka 79,7 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Vid full teckning i Företrädesemissionen kan Övertilldelningsemissionen, vilken innefattar högst 4 666 666 units, utnyttjas och Bolaget tillförs en emissionslikvid om ytterligare högst cirka 7 MSEK som erläggs genom kvittning av fordran. Vid full teckning i Övertilldelningsemissionen och fullt utnyttjande av tillhörande teckningsoptioner serie TO10 B tillförs Bolaget ytterligare emissionslikvid om lägst cirka 4,7 MSEK och högst cirka 10,5 MSEK.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 30 september 2021 är registrerad som aktieägare i iZafe äger företrädesrätt att teckna units i Företrädesemissionen i relation till befintligt innehav av aktier (oavsett aktieslag). För varje befintlig aktie erhålls en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit i iZafe till en teckningskurs om 1,50 SEK per unit. Varje unit består av en (1) nyemitterad aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption serie TO10 B.

Teckningsoptioner serie TO10 B

Varje teckningsoption serie TO10 B ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden 12 september 2022 till den 23 september 2022, dock lägst 1,00 SEK och högst 2,25 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 27 september 2022 till och med den 11 oktober 2022. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO10 B kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, www.izafe.se.

Teckningskurs

Teckningskursen för varje unit är 1,50 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 1,50 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställandet av vilka som har rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 30 september 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt till att erhålla uniträtter är den 28 september 2021. Första dag för handel i aktien exklusive rätt till att erhålla uniträtter är den 29 september 2021.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter avses att äga rum på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 4 oktober 2021 till och med den 13 oktober 2021. ISIN-kod för uniträtterna är SE0016829311. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Teckningsperiod

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 4 oktober 2021 till och med den 18 oktober 2021. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer, utan avisering från Euroclear, att avregistreras från VP-kontot. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 18 oktober 2021 eller säljas senast den 13 oktober 2021. Styrelsen för iZafe äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej sålts senast den 13 oktober 2021 eller utnyttjats för teckning av units senast den 18 oktober 2021, kommer att bokas bort. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 18 oktober 2021 eller säljas senast den 13 oktober 2021.



Förändring av antalet aktier och aktiekapital samt utspädning

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet och/eller Övertilldelningsemissionen kommer att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför initialt en ökning av antalet aktier i Bolaget med 35 435 674 aktier från 35 435 674 aktier till högst 70 871 348 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 50,0 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsemissionen kommer antalet aktier i Bolaget initialt att öka med ytterligare 4 666 666 aktier, motsvarande en total utspädning om cirka 53,1 procent baserat på full teckning i Erbjudandet. Vid fullt nyttjande av de 35 435 674 teckningsoptioner serie TO10 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 35 435 674 aktier från 70 871 348 till 106 307 022 aktier, baserat på full teckning i Erbjudandet exklusive utnyttjande av Övertilldelningsemissionen, motsvarande en utspädning om cirka 33,3 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Utnyttjas Övertilldelningsemissionen till fullo så att ytterligare 4 666 666 teckningsoptioner serie TO10 B utges, kan antalet aktier i Bolaget komma att öka till 115 640 354 aktier baserat på full teckning i Erbjudandet, motsvarande en utspädning om cirka 34,7 procent. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner serie TO10 B kan innebära en total utspädning om cirka 66,7 procent. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning i Erbjudandet och Övertilldelningsemissionen, inklusive utnyttjande av samtliga vidhängande teckningsoptioner serie TO10 B, innebär en total utspädning om cirka 69,4 procent.

Garantiåtaganden och teckningsförbindelser

Bolaget har erhållit garantiåtaganden från Formue Nord Markedsneutral A/S och Mangold Fondkommission AB om totalt cirka 43,8 MSEK, motsvarande cirka 82,4 procent av Erbjudandet. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 9,4 MSEK, motsvarande cirka 17,6 procent av Erbjudandet. För det fall Företrädesemissionen tecknas till 100 procent eller mer kommer garantiåtaganden inte tas i anspråk. Garantiersättning utgår med 10 procent av garanterat belopp i form av kontant ersättning eller 12 procent av garanterat belopp i form av nyemitterade aktier. Om emissionsgaranterna väljer att få garantiersättning i nyemitterade aktier kommer styrelsen att besluta om nyemission av sådana aktier med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman den 23 september 2021. Teckningskursen för eventuella aktier som emitteras till emissionsgaranter kommer att vara 1,50 SEK.

Ovan angivna garantiåtaganden ingicks den 5 september 2021. Varken garantiåtagandena eller teckningsförbindelserna är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Se vidare i avsnittet "Riskfaktorer" – "Risker relaterade till att garantiåtaganden inte är säkerställda".

Nedanstående tabeller sammanfattar de garantiåtaganden och teckningsförbindelser som ingåtts per datumet för Prospektets angivande.

Garantiåtaganden

Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Formue Nord Markedsneutral A/S	Østre Alle 102, 4. sal, 9000 Aalborg	22 135 633,50	41,64
Mangold Fondkommission AB	Engelbrektsplan 2, 114 34 Stockholm	21 635 534,00	40,70
Totalt		43 771 267,50	82,35%

* Fysiska personer som ingått avtal om garantiåtagande kan nås genom Mangold Fondkommission AB eller Bolagets adress Södra Fiskartorpsvägen, 20, 114 33, Stockholm.

Teckningsförbindelser

Namn	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Carl Johan Merner	6 243 022,50	11,75
Sten Röing	999 999,00	1,88
Henrik Stenholm	499 999,50	0,94
Ludwig Pettersson	499 999,50	0,94
Göran Sjönell	450 000,00	0,85
Anders Segerström	315 046,50	0,59
Ida Almgren	160 000,50	0,30
Joachim Källsholm	100 000,50	0,19
Anders Säfwenber	49 999,50	0,09
Richard Wolff	37 500,00	0,07
Tobias Johansson	14 676,00	0,03
Barbro Sjönell	12 000,00	0,02
Totalt	9 382 243,50	82,35%



Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 30 september 2021 är registrerade i den av Euroclear och för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare på avstämningsdagen erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel från Euroclear. Teckning och betalning ska då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av uniträtter

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 4 oktober 2021 till och med den 18 oktober 2021. Anmälan är bindande. Teckning och kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavi som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. Inbetalningsavi

För det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för anmälan om teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

För det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin får därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Mangold per telefon, e-post eller genom att ladda ner den från Mangolds hemsida. Ifylld anmälningssedel ska skickas per post eller lämnas på nedanstående adress och vara Mangold tillhanda senast klockan 15:00 den 18 oktober 2021. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa leverans före angivet sista datum. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel sändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga särskilda anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Mangold Fondkommission AB
Ärende: iZafe
Box 55691
102 15 Stockholm
Besöksadress: Engelbrektsplan 2
E-post: emissioner@mangold.se
Telefon: +46 (0)8 - 503 015 95
Hemsida: www.mangold.se

Teckning utan stöd av företrädesrätt (intresseanmälan)

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 4 oktober 2021 till och med den 18 oktober 2021. Styrelsen i iZafe förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 18 oktober 2021. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan företräde ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Mangold med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Privatpersoner kan även fylla i och skicka in anmälningssedeln elektroniskt till Mangold via deras hemsida, www.mangold.se. Anmälningssedeln kan även laddas ned från iZafe hemsida, www.izafe.se samt från Mangolds hemsida www.mangold.se.

Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15:00 den 18 oktober 2021. Anmälningssedel som skickas med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att skicka en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel skickas kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på www.mangold.se/aktuellaemissioner/ och följ instruktionerna.

Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold 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. För fysiska personer måste nationellt ID ("NID") hämtas in om personen har annat eller ytterligare medborgarskap än svenskt medborgarskap. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

Tilldelningsprinciper

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: i första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som



anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units; i andra hand till annan som anmält sig för teckning av units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

Besked om tilldelning av units utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Styrelsen i iZafe äger dock rätt att förlänga tiden under vilken betalning kan ske. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inkom. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal units än vad anmälan avser.

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

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen kan vända sig till Mangold per telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Med anledning härav kommer aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder inte att erhålla emissionsredovisning. Sådana aktieägare kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden kommer, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK per aktieägare utbetalas ej.

Betalda och tecknade units ("BTU")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTA skett på teckna-

rens VP-konto. Betalda tecknade units benämns BTU på VP-kontot till dess att Företrädesemissionen blir registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTU

Handel med BTU beräknas att ske på Nasdaq First North Premier Growth Market från och med den 4 oktober 2021 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 44, 2021. ISIN-koden för BTU är SE0016829329.

Leverans av units

Så snart Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 44, 2021, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Omkring den 21 oktober 2021 beräknas Bolaget offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Handel i aktien

Aktierna i iZafe handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet IZAFE B och har ISIN-kod SE0003656834. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 44, 2021.

Handel i teckningsoptionerna

Styrelsen i iZafe avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna serie T010 B tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 44, 2021. ISIN-koden för teckningsoptionerna är SE0016803118.

Rätt till utdelning på de nya aktierna

De aktier som emitteras genom Företrädesemissionen ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter emissionsbeslutet.

Teckning till ISK, kapitalförsäkring eller IPS

I det fall kontot är ett IPS, kapitalförsäkring, eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid teckning av units. Tecknaren bör kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper. Det är tecknarens ansvar att tillhandahålla de handlingar som är relaterade till teckningen (bilagor, vidimerad ID-kopia, LEI-kod eller dylikt) på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå/VP-konto.



Övrig information

Styrelsen för iZafe har inte rätt att avbryta Erbjudandet men äger däremot rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

För det fall ett för stort belopp betalats in kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet. Anmälan om teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en anmälan om teckning av units. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande eller innebära att teckning kan komma att ske med ett lägre belopp.

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. Erlagd emissionslikvid som inte tagits i anspråk kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

Viktig information om LEI och NID vid teckning utan stöd av uniträtter

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna units i Bolaget utan stöd av uniträtter. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NPID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NPID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser anmäla intresse för teckning av units utan stöd av företrädesrätt uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln för teckning utan stöd av uniträtter.

Lock-up-åtaganden

Anders Segerström, som är verkställande direktör för iZafe, har gentemot Mangold åtagit sig att inte överlåta, pantsätta eller på annat sätt avyttra befintliga aktier i iZafe eller aktier och teckningsoptioner erhållna genom Företrädesemissionen i Bolaget ("Lock-up-åtagandet"). Lock-up-åtagandet gäller till och med det datum som infaller 12 månader från och med den 2 september 2021. Lock-up-åtagandet är föremål för sedvanliga undantag, exempelvis för det fall ett offentligt uppköpserbjudande lämnas avseende samtliga aktier i Bolaget. Totalt omfattas cirka 0,6 procent av aktierna i Bolaget per dagen för Prospektet av Lock-up-åtagandet.



Företagsstyrning

Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst 10 ordinarie styrelseledamöter och högst 10 styrelsesuppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av sex ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen utsågs på den fortsatta årsstämman den 28 juli 2021, för tiden intill slutet av årsstämman 2022.



Joachim Källsholm

Född 1964. Styrelseordförande sedan 2021. Ingått i styrelsen sedan 2021.

Joachim har varit verksam inom Securitas-koncernen i över 35 år tidigare med VD-poster där Joachim senast var VD för den svenska verksamheten med en omsättning på 5,2 MDEK och 10 000 anställda under de senaste 11 åren. Innan dess var han divisionsansvarig för små och medelstora kunder inom det mobila segmentet. Även tidigare positioner som regions och försäljningschef. Oberoende i förhållande till större aktieägare och till Bolaget eller bolagsledningen.

Övriga pågående uppdrag: Joachim verkar med styrelsepositioner i Svenskt näringsliv, Sweboat Service AB, Säkerhetsföretagen, BYA samt Säkerhetsgymnasiet.

Innehav i iZafe: 0 aktier.



Göran Hermansson

Född 1953. Vice styrelseordförande sedan 2021. Ingått i styrelsen som ordinarie ledamot sedan 2019.

Göran har lång erfarenhet av marknaden för säkerhets- och trygghetslösningar. Görans karriär inom branschen påbörjades 1989 då han var med och byggde upp Securitas Direct, idag Verisure. Före han anslöt till iZafe som COO var han ansvarig för affärsutveckling för verksamhetsområdet Care, som utvecklar larmlösningar för äldre som vill leva ett aktivt och oberoende liv i sitt hem. Oberoende i förhållande till större aktieägare och bolaget eller bolagsledningen.

Övriga pågående uppdrag:

Innehav i iZafe: 760 000 B-aktier.



Dr. B.-O. Åhrström

Född 1971. Ingått i styrelsen som ordinarie ledamot sedan 2021.

B.-O. har erfarenheter kring strategiutveckling, omorganisation, refinansiering, omstrukturering, genomförande och överlämnande. Han har tidigare suttit i ledning av företag med 500+ anställda och försäljning överstigande 600 MUSD. Genomförande av investeringar uppgående till flera hundra miljoner USD. Ingenjörsvetenskap, produktutveckling, forskning och utveckling, innovationshantering, digitalisering. Innehar tre världspatent och nominering till det ryska statspriset 2015 (V. V. Putin). Oberoende i förhållande till större aktieägare och Bolaget eller bolagsledningen.

Övriga pågående uppdrag:

Innehav i iZafe: 0 aktier.

**Richard Wolff**

Född 1975. Ingått i styrelsen som ordinarie ledamot sedan 2021.

Jurist med inriktning mot immateriella rättigheter, kommersialisering av immateriella rättigheter och affärsjuridik. Stor erfarenhet som bolagsjurist och konsult men även affärsutveckling och start-up, scale-up världen. Lång erfarenhet från patentbyrå, advokatbyrå, samt inom digitalisering, IoT/M2M, bland annat som Director Legal på Tele2 IoT AB, vice-VD på Wyless Plc, Vice-VD på Valea AB (nuvarande). Oberoende i förhållande till större aktieägare och Bolaget eller bolagsledningen

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande Eedo AB, Styrelseledamot RZ Capital Holding AB, Styrelseledamot B-Wal Invest AB, Styrelseledamot R2B of Sweden AB, medlem i Advisory Board för Sharp Recruitment Sweden AB, Styrelseledamot Cognite AB.

Innehav i iZafe: 0 aktier.

Ledande befattningshavare

**Anders Segerström**

Född 1985. VD sedan 2019.

Anders har arbetat med affärsutveckling, försäljning och bolagsledning i flera olika roller sedan 2005. Anders blev i januari 2017 VD för Sensec Personlig Säkerhet, och drev det till ett framgångsrikt och lönsamt bolag som förvärvades av MediRätt AB innan det ändrade namn till iZafe Group AB. Tidigare var Anders affärsområdeschef för samma bolag och före dess försäljningschef på bredbandsoperatören Net1. Anders har en examen i Business Management från IHM Business School.

Övriga pågående uppdrag: BoYou AB - Suppleant.

Innehav i iZafe: 210 031 B-aktier och 362 teckningsoptioner av serie T06.

**Ida Almgren**

Född 1991. CFO sedan 2020.

Ida har mångåriga erfarenheter av arbete med och ansvar för affärsanalys och ekonomisk planering på etablerade bolag. Utöver det har Ida erfarenhet från arbete med tillväxtföretag och start-ups i olika utvecklingsskeden med fokus på bland annat strategiarbete och tillväxt. Ida kommer närmast från en befattning inom SAS där hon arbetat i en roll som Revenue Manager. Tidigare har Ida haft befattningen CFO på Thunderkick. Ida har en Civilekonomexamen från Lunds universitet.

Övriga pågående uppdrag:

Innehav i iZafe: 0 aktier.

**Tobias Johansson**

Född 1983. Commercial Director och Vice President sedan 2019.

Tobias har sedan 2004 drivit egna bolag inom detaljhandel och affärsutveckling, där hans roll främst kretsat kring strategikutveckling och försäljning. Från 2017 till dagens roll var han försäljningschef för Sensec Personlig Säkerhet.

Övriga pågående uppdrag:

Innehav i iZafe: 9 784 B-aktier.

**Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare**

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare, utöver vad som framgår nedan, (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Södra Fiskartorpsvägen 20, 114 33, Stockholm.

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid fortsatta årsstämman den 28 juli 2021 beslutades att arvode skulle utgå med 142 800 SEK till styrelseordföranden samt med 95 600 SEK vardera till övriga styrelseledamöter. Ingen styrelseledamot har något avtal som berättigar till ersättning vid upphörandet av uppdraget.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2020. Samtliga belopp anges i SEK. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

Ersättningar under 2020

(SEK)	Styrelse- arvode	Lön/ konsultarvode	Rörlig ersättning	Sociala avgifter	Pensionsin- betalningar	Särskild löneskatt	Summa
Styrelsen							
Thomas Ahlerup*, styrelseordförande	0 SEK	560 TSEK	0 SEK	0 SEK	0 SEK	0 SEK	560 TSEK
Ludvig Arbin*, styrelseledamot	0 SEK	120 TSEK	0 SEK	0 SEK	0 SEK	0 SEK	120 TSEK
Göran Hermansson**, styrelseledamot	0 SEK	101 TSEK	0 SEK	12 TSEK	0 SEK	17 TSEK	130 TSEK
Göran Sjönell*, styrelseledamot	0 SEK	0 SEK	0 SEK	0 SEK	0 SEK	0 SEK	0 SEK
Joachim Källsholm***, styrelseordförande	0 SEK	0 SEK	0 SEK	0 SEK	0 SEK	0 SEK	0 SEK
Dr. B.-O. Åhrström***, styrelseledamot	0 SEK	0 SEK	0 SEK	0 SEK	0 SEK	0 SEK	0 SEK
Richard Wolff***, styrelseledamot	0 SEK	0 SEK	0 SEK	0 SEK	0 SEK	0 SEK	0 SEK
Ledande befattningshavare							
Anders Segerström, VD	0 SEK	981 TSEK	181 TSEK	400 TSEK	235 TSEK	0 SEK	1 797 TSEK
Ida Almgren, CFO	0 SEK	90 TSEK	0 SEK	24 TSEK	6 TSEK	0 SEK	120 TSEK
Rebecca Odberger, Ekonomichef****	0 SEK	377 TSEK	41 TSEK	83 TSEK	6 TSEK	3 TSEK	510 TSEK
Tobias Johansson, Vice President & Commercial Director	0 SEK	653 TSEK	166 TSEK	130 TSEK	68 TSEK	0 SEK	1 017 TSEK
Summa	0 SEK	2 882 TSEK	388 TSEK	649 TSEK	315 TSEK	20 TSEK	4 254 TSEK

*Styrelseledamot under 2020

**Styrelseledamot under 2020 och sedan fortsättningsstämman 2021

***Styrelseledamot sedan fortsättningsstämman 2021

****Avslutade sin anställning på egen begäran i oktober 2020



Finansiell information och nyckeltal

Nedan presenteras viss historisk finansiell information för iZafe för räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019. Den finansiella informationen har hämtats från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2020 och 2019 samt de oreviderade delårsrapporterna för det andra kvartalet 2021 respektive 2020. iZafes reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och International Financial Reporting Standards ("IFRS"), såsom antagits av EU, samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Vidare tillämpar iZafe-koncernen Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolagets redovisningsprinciper är enhetliga med koncernens, med de undantag och tillägg som framgår i Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, samt de oreviderade delårsrapporterna för det andra kvartalet 2021 och 2020, inklusive tillhörande noter. De reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2020 och 2019 samt de oreviderade delårsrapporterna för 2021 och 2020 har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Ingen annan information i Prospektet har reviderats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma.

Hänvisningar görs enligt följande:

- iZafes årsredovisning för räkenskapsåret 2020: Resultaträkning (s. 20), balansräkning (s. 21), kassaflödesanalys (s. 23), noter (s. 28-48) och revisionsberättelse (s. 50-52).
- iZafes årsredovisning för räkenskapsåret 2019: Resultaträkning (s. 23), balansräkning (s. 24), kassaflödesanalys (s. 26), noter (s. 32-59) och revisionsberättelse (s. 60-62).
- iZafes delårsrapport för det andra kvartalet 2021: Resultaträkning (s. 8), balansräkning (s. 9), kassaflödesanalys (s. 11) och noter (s. 14-15).
- iZafes delårsrapport för det andra kvartalet 2020: Resultaträkning (s. 8), balansräkning (s. 9), kassaflödesanalys (s. 11) och noter (s. 14-16).

Finansiella relationstal

I tabellen nedan presenteras viss finansiell information för iZafe avseende räkenskapsåren 2020 och 2019 samt det andra kvartalet 2021 och 2020. Den finansiella informationen har hämtats från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 samt oreviderade delårsrapporter för det andra kvartalet 2021 och 2020.

	2021-01-01 2021-06-30 (6 månader)	2020-01-01 2020-06-30 (6 månader)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2019-01-01 2019-12-31 (12 månader)
TSEK				
Nettoomsättning	184	8 119	8 904	14 328
Övriga intäkter	(67)	815	14 598	0
Summa intäkter	117	8 934	23 502	14 328
Periodens resultat	(17 149)	(10 730)	(12 754)	(23 116)
Eget kapital	15 673	27 604	29 458	36 893
Balansomslutning	39 688	53 474	35 080	71 752
Periodens kassaflöde	5 389	(7 467)	(4 919)	6 260



Nyckeltal

Nedanstående nyckeltal har hämtats från iZafes reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 samt iZafes oreviderade delårsrapporter för det andra kvartalet 2021 och 2020. Vissa av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Bolagets

tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. iZafe bedömer att nyckeltalen kan ge en bättre förståelse av Bolagets finansiella ställning och resultatutveckling. De presenterade nyckeltalen är dock inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal från andra företag då definitionerna kan skilja sig åt.

	2021-01-01 2021-06-30 (6 månader)	2020-01-01 2020-06-30 (6 månader)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2019-01-01 2019-12-31 (12 månader)
TSEK				
Resultat per aktie, SEK	(0,5)	(0,3)	(0,4)	(1,2)
Soliditet, %	39,5%	51,6%	84,0%	51,4%

*Resultat per aktie för tidigare år är omräknat utifrån det vägda genomsnittet av utestående aktier för 2020.

Definitioner

Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittliga antalet aktier under räkenskapsperioden.	Resultat per aktie används för att ge investerare en bild av den historiska intjäningsförmågan genom att visa hur stort resultatet är per aktie.
Soliditet	Summa eget kapital dividerat med balansomslutningen.	Soliditet används för att ge investerare en bild om hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering. Nyckeltalet används ofta för att bedöma ett bolags finansiella ställning, stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt.

Betydande förändringar i finansiell ställning sedan den 30 juni 2021

Den 6 september 2021 beslutade styrelsen i iZafe, villkorat av extra bolagsstämmans efterföljande godkännande, att genomföra Företrädesemissionen. Extra bolagsstämman godkände styrelsens beslut den 23 september 2021.

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 30 juni 2021.

Utdelningspolicy

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. iZafe är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utveckling av verksamheten. Någon utdelning är därför inte planerad för de kommande åren. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. iZafe har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna.



Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information

Aktier och aktiekapital

Aktiekapitalet i Bolaget ska, per dagen för registrering av Prospektet, enligt Bolagets bolagsordning utgöra lägst 35 427 700 kronor och högst 141 710 800 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 35 427 700 och högst 141 710 800. Registrerat aktiekapital uppgick per den 31 december 2020 till 32 862 081 kronor fördelat på 32 862 081 aktier (600 000 aktier av serie A och 32 262 081 aktier av serie B). Det registrerade aktiekapitalet uppgick per den 31 december 2019 till 28 928 187 kronor fördelat på 28 928 187 aktier (600 000 aktier av serie A och 28 328 187 aktier av serie B). Det registrerade aktiekapitalet uppgick per den 30 juni 2021 till 35 435 674 kronor fördelat på 35 435 674 aktier (600 000 aktier av serie A och 34 835 674 aktier av serie B). Varje aktie har ett kvotvärde om 1,00 kronor och har rätt till samma andel av Bolagets vinstmedel och egna kapital. Aktierna av serie A har ett röstvärde om tio gånger röstvärdet för aktierna av serie B. Samtliga aktier är fullt betalda. Aktierna är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

Ägarförhållanden och större aktieägare

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. iZafe har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag. Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av samtliga aktier och röster i iZafe per den 30 juni 2021, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Aktierna av serie A har ett röstvärde om tio gånger röstvärdet för aktierna av serie B.

Namn	A aktier	B-aktier	Röster	Kapital
Carl-Johan Merner, direkt och indirekt	50 000	2 720 635	7,89%	7,82%
Göran Sjönell, direkt och indirekt	375 000	1 443 847	12,72%	5,13%
Sten Röing	150 000	1 640 881	7,69%	5,05%
Totalt	575 000	5 805 363	28,30%	18,00%

Teckningsoptioner, konvertibler och andra värdepapper

Per den 30 juni 2021 fanns ett utestående teckningsoptionsprogram i Bolaget, enligt följande:

Teckningsoptioner av serie TO6

Antalet kvarvarande teckningsoptioner uppgår till 332 629 stycken och är riktat till samtliga aktieägare. Innehavaren ska äga rätt att för varje teckningsoption teckna en B-aktie i bolaget till en initial teckningskurs om 2,60 SEK. Antalet aktier varje teckningsoption berättigar till samt teckningskursen är föremål för omräkningsvillkor vid emissionsändringar med mera.

Perioder för aktieteckning genom utnyttjande av teckningsoptionerna har infallit vid flertalet tillfällen sedan registrering av den första emissionen av teckningsoptionerna vid Bolagsverket, som ägde rum den 29 november 2018. Den sista teckningsperioden löper från och med den 14 – 28 november 2021. Villkoren för teckningsoptionerna av serie TO6 återfinns på Bolagets hemsida.

Väsentliga avtal

iZafe har inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt, utöver vad som framgår nedan.

Kreditfacilitet från Formue Nord Markedsneutral A/S

Bolaget upptog den 30 mars 2021 en kreditfacilitet från Formue Nord Markedsneutral A/S om 14 MSEK. Kreditfaciliteten löper med en ränta som uppgår till en procent per varje påbörjad 30-dagarsperiod förenat med en avgift om fyra procent av lånebeloppet. Kreditfaciliteten löper till och med en 31 oktober 2021. Långgivaren har rätt att erhålla återbetalning av upp till 7 MSEK genom kvittning av sin fordran genom deltagande i nyemissioner som Bolaget genomför under lånets löptid. I den utsträckning långgivaren tecknat sig för units i Företrädesemissionen utan att erhålla tilldelning, avser styrelsen besluta om Övertilldelningsemmissionen riktad till långgivaren, genom vilken långgivaren kan kvitta upp till 7 MSEK av sin fordran mot units i Bolaget i enlighet med villkoren i Övertilldelningsemmissionen.



Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

iZafe har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) och som under den senaste tiden har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Intressekonflikter

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Företagsstyrning" har dock ett flertal styrelseledamöter ekonomiska intressen i iZafe genom innehav av aktier i iZafe.

Transaktioner med närstående

För perioden sedan den 31 december 2020 och fram till dagen för Prospektet har en skuld om 750 TSEK plus ränta återbetalats till en närstående i form av en kvittningsemission.

Utöver vad som framgår ovan och av avsnittet "Företagsstyrning – Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare", har inga ytterligare transaktioner med närstående ägt rum sedan den 31 december 2020 och fram till dagen för Prospektet. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor.



Tillgängliga handlingar

Bolagets uppdaterade stiftelseurkund (registreringsbevis) och bolagsordning kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Södra Fiskartorpsvägen, 20, 114 33, Stockholm) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.izafe.se. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.