

INFORMATIONSMEMORANDUM

Inbjudan till teckning av aktier i S2Medical AB (publ)

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

- Utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 17 september 2024, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- Sälja de erhållna teckningsrätterna som inte har utnyttjats senast den 12 september 2024.

Notera att aktieägare med förvaltningsregistrerade innehav tecknar aktier genom respektive förvaltare.

Viktig Information

Vissa Definitioner

Med "S2Medical" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, S2Medical AB (publ), org. nr 556934-8344 den koncern som S2Medical AB (publ) ingår i, eller ett dotterbolag till S2Medical AB (publ). Med "Memorandumet" avses föreliggande dokument. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses den förestående företrädesemissionen av aktier i S2Medical. Med "Teckningsrätter", avses de rättigheter som ger innehavaren möjlighet att teckna nya aktier i Bolaget. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor.

Upprättande av Memorandumet

Detta memorandum har upprättats av S2Medical AB (publ) i enlighet med svensk lagstiftning och praxis för att informera befintliga och potentiella aktieägare om Bolagets företrädesemission. Memorandumet har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen eller någon annan tillsynsmyndighet och är inte ett prospekt enligt definitionen i EU prospektförordning.

Viktig information till investerare

Erbjudandet att teckna aktier enligt Memorandumet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Det får inte heller distribueras till jurisdiktioner där sådan distribution skulle kräva ytterligare åtgärder eller strider mot lagar och regler.

Tvist och tillämplig lag

Tvister relaterade till Erbjudandet, innehållet i detta memorandum och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk lag.

Handel med teckningsrätter

Teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde. För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja dessa för att teckna aktier i Bolaget under teckningsperioden, eller sälja teckningsrätterna om de inte avser att utnyttjas.

Nasdaq First North Growth Market

Aktierna i S2Medical är noterade på Nasdaq First North Growth Market. Denna marknadsplats är inte en reglerad marknad i lagens mening. Bolagen på Nasdaq First North Growth Market är föremål för regler som är mindre omfattande än de regler som gäller för handel på den reglerade huvudmarknaden.

Marknadsinformation, viss framtidsinriktad information och risker

Informationen i detta memorandum innehåller delar från tredje part som Bolaget ansvarar för att korrekt ha återgett. Framtidsinriktad information baseras på de förhållanden som är kända idag men är alltid osäker eftersom framtiden är oförutsägbar. Bolaget är inte skyldigt att uppdatera sådan information om inte lag kräver det.

All information bör övervägas noggrant, särskilt de riskfaktorer som är beskrivna och kan påverka en investering i Bolagets aktier.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

ERBJUDANDE, PRIS OCH PRELIMINÄR TIDSPLAN

Teckningskurs per aktie av serie A respektive serie B:	0,02
Avstämningsdag:	2 september 2024
Teckningsperiod:	3 september - 17 september 2024
Handel med teckningsrätter:	3 september - 12 september 2024
Handel med BTA:	3 september - 14 oktober 2024
Antal befintliga aktier:	288 123 963
Totalt antal teckningsrätter som utfärdas:	288 123 963
Totalt antal nya aktier som kan tecknas:	576 247 926
Totalt kapitaltillskott:	11 524 958,52 SEK vid full teckning
Ökning av aktiekapitalet vid full teckning	1 000 000 SEK
ISIN-kod för S2Medicals aktie av serie B	SE0011725084
ISIN-kod för teckningsrätt av serie B	SE0022757480
ISIN-kod för BTA av serie B	SE0022757498

FÖRETRÄDESRÄTT

Registrerade aktieägare erhåller en (1) teckningsrätt av serie A respektive B för varje befintlig aktie av serie A respektive B som innehas på avstämningsdagen. En (1) teckningsrätt av serie A respektive B berättigar till teckning av två (2) nyemitterade aktier av serie A respektive serie B.

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport Q3 2024	15 november 2024
Bokslutskommuniké 2024	21 februari 2024

TECKNINGSÅTAGANDEN OCH TOPGARANTI

- Topgaranti:** Robert Lindbom har tillhandahållit en topgaranti på 7,814,685 SEK, vilket täcker ca 68% av den förväntade kapitalanskaffningen.
- Garantiersättning:** Topgarantigivaren får en ersättning om 16% av det garanterade beloppet, utbetalat i aktier.

ÖVRIG INFORMATION

- Handelsplats:** Aktierna och teckningsrätterna kommer att handlas på Nasdaq First North Growth Market.
- Användning av medel:** Medlen avses användas för att finansiera bolagets tillväxtstrategier, produktutveckling, och andra operativa behov.

RISKFAKTORER

En investering i aktier är alltid förenad med risk. Nedan beskrivs några av de risker som kan påverka S2Medical AB (publ)s verksamhet, finansiella ställning och resultat. Beskrivningen gör inte anspråk på att vara heltäckande, och andra risker och osäkerheter som för närvarande inte är kända för Bolaget eller som Bolaget för närvarande bedömer som oväsentliga kan också påverka verksamheten negativt. Potentiella investerare uppmanas att noggrant överväga följande risker samt att konsultera sina egna finansiella och juridiska rådgivare innan de beslutar sig för att investera i företrädesemissionen.

Affärs- och Verksamhetsrisker

Produktutveckling och Kommersiell Framgång: Bolaget är beroende av framgångsrik utveckling och kommersialisering av sina produkter. Misslyckanden i forsknings- och utvecklingsarbetet, förseningar i godkännandeprocesser eller bristande kommersiell framgång kan negativt påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Teknologiska Förändringar och Konkurrens: Medicintekniksektorn och även kosmetiksektorn kännetecknas av snabb teknologisk utveckling och hög konkurrens. Bolagets förmåga att framgångsrikt utveckla och kommersialisera nya produkter är avgörande för att behålla sin konkurrenskraft. Misslyckanden i detta avseende kan leda till att Bolaget förlorar marknadsandelar till förmån för konkurrenter.

Regulatoriska Risker: Bolagets produkter är föremål för omfattande reglering och godkännandeprocesser i de länder där de ska säljas. Ändringar i lagar, förordningar och praxis kan påverka Bolagets förmåga att erhålla nödvändiga godkännanden och lansera sina produkter på marknaden.

Finansiella Risker

Kapitalbehov och Finansiering: Bolaget är beroende av extern finansiering för att finansiera sin verksamhet och tillväxtstrategi. Om Bolaget inte lyckas säkra ytterligare finansiering vid behov kan det få betydande negativa effekter på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och förmåga att fullfölja sina strategiska planer.

Valutarisker: Bolaget bedriver verksamhet internationellt och är därmed exponerat för valutakursförändringar som kan påverka Bolagets finansiella ställning och resultat.

Risker Relaterade till Företrädesemissionen

Genomförandet av Företrädesemissionen: Det finns en risk att företrädesemissionen inte blir fulltecknad. Även om Bolaget har erhållit en toppgaranti om ca 7,8 miljoner SEK finns det ingen garanti för att hela emissionsbeloppet kommer att uppnås. Bristande fullteckning kan påverka Bolagets förmåga att genomföra sina planerade investeringar och projekt.

Aktiekursens Volatilitet: Bolagets aktiekurs kan vara föremål för betydande svängningar till följd av olika faktorer, inklusive förändringar i verksamhetens resultat, marknadsförhållanden och

investerarnas uppfattning om Bolagets framtidsutsikter. Detta kan påverka värdet på investeringen i företrädesemissionen.

Utdelningspolitik: S2Medical AB har historiskt inte lämnat utdelning till sina aktieägare och har för närvarande inga planer på att lämna utdelning i framtiden. Eventuella framtida vinster förväntas återinvesteras i Bolagets verksamhet. Avsaknaden av utdelning kan påverka aktiens attraktivitet för vissa investerare. Bolagets nedsättning av sitt aktiekapital under 2024 kan även påverka bolagets möjlighet till utdelning de närliggande åren.

Risker Relaterade till Bolagets Marknad och Omgivning

Makroekonomiska Förhållanden: Förändringar i de makroekonomiska förhållandena, såsom lågkonjunktur, räntenivåer och arbetslöshet, kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt.

Politiska och Juridiska Risker: Bolaget verkar i flera länder och är därmed exponerat för politiska och juridiska risker, inklusive förändringar i handelsregler, tullar och skatteregler, som kan påverka Bolagets verksamhet.

Potentiella investerare uppmanas att noggrant överväga dessa riskfaktorer tillsammans med all annan information i detta memorandum innan de fattar beslut om att investera i företrädesemissionen i S2Medical AB (publ).

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I S2MEDICAL AB (PUBL)

S2Medical AB:s styrelse beslutade den 23 augusti 2024, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 7 juni 2024 att genomföra en emission av aktier av serie A och serie B med företrädesrätt för Bolagets aktieägare.

De som på avstämningsdagen den 2 september 2024 är registrerade som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier av serie A respektive serie B i förhållande till det antal aktier av serie A respektive serie B innehavaren tidigare äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas av teckningsberättigade aktieägare inom ramen för den primära företrädesrätten skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt) samt allmänheten. Innehavare av aktier kommer inom ramen för den primära företrädesrätten att erhålla en (1) teckningsrätt av serie A respektive serie B för varje aktie av serie A respektive serie B de ägde på avstämningsdagen. En (1) teckningsrätt av serie A respektive serie B berättigar till teckning av två (2) nyemitterade aktier av serie A respektive B. Teckningskursen per aktie är 0,02 SEK per aktie av serie A respektive serie B.

För fullständig redogörelse för tilldelning i Företrädesemissionen, se avsnittet "Villkor och anvisningar".

Företrädesemissionen innebär att högst 576 247 926 aktier kan komma att emitteras, varav 16 250 000 aktier av serie A och 559 997 926 aktier av serie B. Aktiekapitalet, vid full teckning i Företrädesemissionen, kommer att öka med högst 1 000 000 SEK från 500 000 SEK till högst 1 500 000 SEK, motsvarande en utspädningseffekt om ca 66,7 procent av det totala antalet aktier i Bolaget, samt en utspädningseffekt på 50 procent av rösterna i Bolaget.

Bolaget har ingått garantiavtal med Robert Lindbom varvid cirka 68 procent av Företrädesemissionen garanteras genom en topgaranti. Garantens åtagande är inte säkerställt genom exempelvis bankgaranti eller pantsättning. Emissionsgarantin uppgår till 7 814 685 SEK motsvarande cirka 68 procent av emissionsvolymen. För garantiåtaganden utgår en garantiprovision om sexton (16) procent av det garanterade beloppet i B-aktier.

Styrelsen försäkrar härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i detta Memorandum, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I de fall information kommer från tredje man har informationen återgivits korrekt, och, såvitt S2Medical kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje man, inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Styrelsen ansvarar för innehållet i Memorandumet.

[LINKÖPING DEN 2 SEPTEMBER 2024](#)

[S2MEDICAL AB \(PUBL\)](#)

MOTIV FÖR ERBJUDANDET

S2Medical har som mål att utveckla och kommersialisera innovativa medicintekniska produkter för sårläggning och behandling av infektioner. Genom att erbjuda lösningar som adresserar komplexa medicinska behov, såsom brännskador och kroniska sår, samt att utnyttja avancerade teknologier som AMP (Antimicrobial Peptides), strävar bolaget efter att förbättra livskvaliteten för patienter världen över.

För att accelerera kommersialiseringen av bolagets teknologier och stärka sin marknadsposition har S2Medical ingått ett strategiskt samarbete med ABENA. Försäljningen av Epiprotect-teknologin till ABENA har säkrat ett stabilt intäktsflöde genom royaltyintäkter, vilket ger bolaget en starkare finansiell grund och möjlighet att nå global spridning av sina produkter. Intäkterna från detta samarbete kommer att användas för att vidareutveckla och marknadsföra bolagets produktportfölj, inklusive innovativa lösningar såsom ivaQ, Instagraft och Ynolens.

S2Medical är för närvarande i pågående diskussioner med flera aktörer för att samverka kring utveckling av läkemedel baserat på bolagets peptidteknologi för behandling av lokala infektioner med multiresistenta bakterier. Målsättningen är att hitta separat finansiering och åstadkomma ett lukrativt royaltyprogram, vilket ytterligare skulle stärka bolagets finansiella ställning och innovationsförmåga.

Dessutom har S2Medical förvärvat aktier i Eyracure AB, ett företag med en patenterad teknologi för hårvård som använder BIOlap20®, en molekyl som reparerar och stärker skadat hår. Detta förvärv, i kombination med samägandet med LYKO, förväntas möjliggöra en snabbare kommersialisering av AMP-teknologin inom kosmetikbranschen, vilket öppnar upp för nya marknadssegment och snabbare intäktsmöjligheter. Bolaget äger för närvarande 22.3% av aktierna i Eyracure AB.

Emissionslikviden från erbjudandet kommer att användas för att:

1. **Stärka rörelsekapitalet och driften:** Genom att säkerställa att bolaget har tillräckligt kapital för att upprätthålla och expandera sina operativa aktiviteter.
2. **Investera i produktutveckling:** Fortsätta utvecklingen av befintliga och nya produkter inom sårläggning och kosmetik, inklusive prekliniska och kliniska studier av nya teknologier.
3. **Marknadsexpansion:** Öka marknadsföringsinsatserna och försäljningsaktiviteterna i Norden, Mellanöstern, Europa och andra nyckelmarknader för att maximera global räckvidd och marknadspenetration med befintlig produktportfölj.
4. **Stödja kommersialiseringen av AMP-teknologin:** Investera i den snabbare kommersialiseringen av AMP-teknologin inom kosmetik, genom strategiska partnerskap och utökade distributionskanaler.
5. **Utveckla läkemedel baserat på AMP-teknologi:** Finansiera de pågående diskussionerna och samarbetena för att utveckla läkemedel mot lokala infektioner med multiresistenta bakterier, inklusive att skapa ett lukrativt royaltyprogram.

Genom att genomföra denna emission och säkra nödvändigt kapital, kommer S2Medical att kunna påskynda sin tillväxtstrategi, stärka sin marknadsnärvaro och fortsätta att erbjuda banbrytande lösningar för sårläggning och kosmetisk vård. Bolagets övergripande mål är att förbättra patienters livskvalitet och etablera sig som en ledande aktör inom medicinteknik och kosmetikbranschen.

MARKNADSBESKRIVNING

Behov av Effektiva Lösningar

Globalt finns det betydande utmaningar när det gäller sårhäkning och behandling av infektioner, särskilt med ökningen av multiresistenta bakterier. Kroniska sår och brännskador är komplexa medicinska problem som kräver avancerade behandlingsmetoder. Enligt World Health Organization (WHO) påverkar kroniska sår över 6,5 miljoner människor bara i USA, vilket motsvarar över 150 miljoner världen över årligen. S2Medical har utvecklat produkter som möter dessa utmaningar inom modern vård vilket bevisats bland annat genom partnerskapet med ABENA samt det faktum att bolagets Epiprotect-teknologi används som standardbehandling för svåra brännskador vid flera brännskadecenter runt om i världen.

Marknadens Tillväxt

Den globala marknaden för sårhäkning och infektionsterapier växer snabbt och förväntas nå 28,2 miljarder USD år 2027, från 19,7 miljarder USD år 2019, med en årlig tillväxttakt (CAGR) på 4,5% (www.emergenresearch.com). En åldrande befolkning, ökande förekomst av kroniska sjukdomar som diabetes och spridningen av antibiotikaresistenta infektioner driver efterfrågan på avancerade medicintekniska lösningar. S2Medical är väl positionerat för att tillgodose denna efterfrågan med sina innovativa produkter, där AMP-teknologin sticker ut som den viktigaste teknologin i portföljen.

Ledande inom Sårhäkning

S2Medical har etablerat sig som en ledande aktör inom sårhäkning. Bolagets produkt Epiprotect har blivit en "gold standard" inom sitt område och har sålts till det globala hälso- och sjukvårdsföretaget ABENA. Detta partnerskap med ABENA har inte bara bekräftat vår teknologi, utan också säkrat ett stabilt intäktstillflöde genom royaltyintäkter, vilket möjliggör fortsatt investering i forskning och utveckling samt marknadsexpansion. Epiprotect har visat sig reducera läkningstiden för brännskador med upp till 50% jämfört med standardbehandling, vilket är en betydande förbättring jämfört med traditionella metoder.

AMP-teknologin

En av de mest lovande teknologierna i bolagets portfölj är AMP-teknologin. AMP-teknologin är utformad för att bekämpa multiresistenta bakterier, dvs bakterier som inte kan behandlas med konventionella antibiotika, vilket representerar ett betydande framsteg inom infektionsbehandling. Multiresistenta infektioner orsakar årligen över 700 000 dödsfall globalt vilket förväntas öka till 10 miljoner dödsfall per år 2050 om inga effektiva åtgärder vidtas (IACG). Genom att utveckla produkter baserade på dessa peptider kan vi erbjuda effektiva lösningar för behandling av olika typer av lokala infektioner, ett kritiskt behov inom vården.

Utveckling av Läkemedel

S2Medical är för närvarande i pågående diskussioner med flera aktörer för att utveckla läkemedel baserat på vår peptidteknologi. Målet är att hitta separat finansiering och etablera ett lukrativt royaltyprogram, vilket skulle stärka vår finansiella ställning och innovationsförmåga ytterligare. Utveckling av läkemedel baserat på denna teknologi utgör i dagsläget en av de potentiellt mest värdeskapande aktiviteterna för bolaget på medellång och lång sikt.

Expansion till Kosmetikbranschen

För att bredda vår produktportfölj och skapa nya intäktströmmar beslutades på 2024 års bolagsstämma i S2Medical att förvärva aktier i Eyracure AB. Eyracure har utvecklat den patenterade teknologin BIOLap20[®], som reparerar och stärker skadat hår. Hårvårdsmarknaden är beräknad till 102 miljarder USD år 2024 och förväntas växa till 124,5 miljarder USD fram till 2032 vilket motsvarar en årlig tillväxttakt (CAGR) på 3% från 2023 (imarcgroup.com) (Statista, 2020). Genom samägandet med LYKO planerar vi att snabbt kommersialisera denna teknologi inom kosmetikbranschen. Medan utveckling av läkemedel baserat på samma teknologi utgör värdeskapande på medellång och lång sikt, förväntas produktutveckling inom det kosmetiska fältet skapa värde även på kort sikt då nya produkter inom kosmetik kan utvecklas inom en tidsram på ca 6-12 månader. Preliminärt planerar bolaget att främst utveckla kosmetiska produkter inom närbesläktade områden till sårläggning såsom olika typer av dermatologiska tillstånd eller inom sårprevention.

Sammanfattning

Den globala marknaden för sårläggning och infektionsterapier erbjuder betydande tillväxtpotentialer. Genom strategiska partnerskap, såsom det med ABENA, och genom utvecklingen av avancerade teknologier som AMP-teknologin, har S2Medical positionerat sig som en ledande aktör inom detta område. Våra pågående diskussioner för utveckling av läkemedel och expansion inom kosmetikbranschen visar vår förmåga att innovera och expandera. Din investering i S2Medical är en investering i framtidens hälso- och sjukvård, där vi kan förbättra livskvaliteten för patienter över hela världen och driva framsteg inom medicinteknik och kosmetik.

Källor

www.emergenresearch.com. *Wound Care Market Size to Reach USD 28.15 Billion in 2027 Growing at a CAGR of 4.5%*.

IACG. (n.d.). *No Time to Wait: Securing the Future from Drug Resistant Infections*. World Health Organization.

imarcgroup.com. (n.d.). *Hair Care Market Report by Product Type (Shampoo, Hair Color, Conditioner, Hair Styling Products, and Others), Distribution Channel (Supermarkets and Hypermarkets, Specialty Stores, Convenience Stores, Online Retailers, and Others), and Region 2024-2032*.

Statista. (2020). *Hair Care Market Value Worldwide from 2012 to 2024 (in billion U.S. dollars)*.

VD HAR ORDET



Kära aktieägare, partners och blivande investerare,

Jag är fylld av entusiasm inför de kommande åren för S2Medical. Vi befinner oss i en dynamisk och spännande fas där vårt hårda arbete och våra strategiska beslut har lagt grunden för hållbar tillväxt och en starkare marknadsposition.

Vårt samarbete med ABENA, en ledande global aktör inom hälso- och sjukvårdssektorn, har varit avgörande för att stärka vår internationella närvaro och säkerställa att våra innovativa lösningar når dem som behöver dem mest. Försäljningen av vår Epiprotect-teknologi till ABENA säkrar inte bara vår framtid utan stärker också vår

finansiella ställning. Vi kan nu fortsätta att vara djupt engagerade i Epiprotects framtid samtidigt som vi genererar intäkter genom konsultarvoden och royalty. Försäljningen av våra andra produkter, både genom ABENA och vårt eget nätverk, för oss närmare målet om kassaflödespositivitet.

Vi ser också stora möjligheter inom cosmeceuticals, ett område med potential för snabba intäkter. Förvärvet av Eyracure AB, som samägs med LYKO, ger oss tillgång till ett starkt distributionsnätverk och expertis som snabbt kan diversifiera våra intäktströmmar och maximera värdet på våra investeringar.

Samtidigt fortsätter vi att förverkliga vår vision att med innovationer adressera vår tids mest akuta medicinska utmaningar. Vår AMP-teknologi mot multiresistenta bakterier, vårt undertryckssystem ivaQ och vårt system för minimalinvasiv-hudtransplantation har enorm potential att förändra behandlingar globalt. Vi är särskilt stolta över Admercin-peptiden, som visar kraftfull effektivitet mot multiresistenta bakterier och representerar en betydande möjlighet för både hälsovårdssektorn och våra investerare. Vår hängivenhet till forskning och utveckling, tillsammans med våra strategiska partnerskap, positionerar oss väl för att kapitalisera på dessa banbrytande teknologier.

Vi är redo att ta nästa steg i vår spännande resa och ser fram emot att ha er med oss när vi tillsammans bygger en framgångsrik framtid.

Tack för ert förtroende och stöd!

Med vänliga hälsningar,

Petter Sivlér

CEO, S2Medical AB (publ)

VERKSAMHETSBSKRIVNING

S2Medical är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Linköpings kommun, Östergötlands län. Bolaget är verksamt inom medicintekniksektorn och fokuserar på utveckling och försäljning av sårbehandlingsprodukter, med särskilt fokus på brännskador och kroniska sår. Bolagets produktportfölj innehåller egenutvecklade produkter såsom ivaQ och Instagraft, samt distributörsavtal för kompletterande produkter som Ynolens.

- **ivaQ:** En avancerad sårbehandlingsprodukt som använder vakuumassisterad sårbehandling för att främja snabbare läkning av komplexa sår.
- **Instagraft:** En innovativ lösning för behandling av kroniska sår, baserat på en metod för att applicera autologa hudceller direkt på såret, vilket påskyndar läkningen.
- **Ynolens:** En hygienisk produkt som avlägsnar oönskade lukter utan att tillföra någon parfym.
- **Instaqaft:** Ett sterilt engångsverktyg för sårdebridning.

Bolaget har framgångsrikt etablerat sig på den globala marknaden genom strategiska partnerskap, inklusive ett viktigt och nära samarbete med ABENA. Samarbetet och teknologiöverföringen till ABENA har säkrat ett nödvändigt intäktstillflöde som kommer att stärka bolagets kassalikviditet. Detta stabila intäktstillflöde gör det möjligt för S2Medical att bygga ett kassastillflöde som kan leda till kassastillflödespositivitet och därmed undvika defensiva emissioner i framtiden.

Målet med samarbetet med ABENA är att möjliggöra en global kommersialisering av S2Medicals nuvarande teknologier. Genom att utnyttja ABENAs omfattande distributionsnätverk och marknadskunskap kan S2Medical nå nya marknader och öka tillgängligheten av bolagets innovativa produkter över hela världen. Detta partnerskap förväntas accelerera tillväxten och säkerställa att fler patienter kan dra nytta av bolagets avancerade lösningar för sårbehandling och infektioner.

En av de mest lovande teknologierna i Bolagets portfölj är AMP-teknologin. AMP-teknologin syftar till att utveckla produkter som är effektiva mot antibiotikaresistenta bakterier. Genom att använda peptider med antimikrobiella egenskaper kan S2Medical skapa innovativa lösningar för behandling av olika typer av lokala infektioner. AMP-teknologin har också potential att tillämpas på olika kosmetiska produkter, vilket öppnar upp för nya marknadssegment inom kosmetikbranschen.

Som tidigare nämnts är S2Medical för närvarande i pågående diskussioner med flera aktörer för att samverka kring utveckling av läkemedel baserat på bolagets peptidteknologi för behandling av lokala infektioner med multiresistenta bakterier. Målsättningen är att hitta separat finansiering och åstadkomma ett lukrativt royaltiprogram.

För att ytterligare stärka sitt erbjudande inom kosmetiska produkter har S2Medical förvärvat aktier i Eyracure AB. Eyracure är ett innovativt företag som har revolutionerat hårvården med sin patenterade teknologi som använder BIOlap20®, en aktiv molekyl framtagen från naturligt sojaprotein. Denna molekyl reparerar och stärker skadat hår genom att återskapa bindningarna i hårets cortex, vilket erbjuder en hållbar och effektiv lösning för konsumenter. Förvärvet av Eyracure förväntas möjliggöra en snabbare kommersialisering av AMP-teknologin inom kosmetik tack vare samägandet med LYKO, vilket ger tillgång till deras omfattande distributionsnätverk och marknadserfarenhet.

AFFÄRSIDÉ

På S2Medical AB (publ) är vår affärsidé att driva framsteg inom medicinteknik genom att utveckla innovativa lösningar som förenklar och effektiviserar behandlingen av komplexa medicinska problem, såsom brännskador och kroniska sår. Vi kombinerar banbrytande teknologi med en djup förståelse för patienters och vårdgivares behov, vilket gör att vi kan skapa produkter som verkligen gör skillnad.

Vi kapitaliserar på vår innovationskraft genom att använda de starka nätverk och strategiska partnerskap vi har byggt upp. Vår strategi är att kommersialisera våra teknologier globalt genom dessa etablerade kanaler, vilket möjliggör snabb marknadsintroduktion och skalbarhet. Ett exempel på vår framgång är den sålda Epiprotect-teknologin, som redan idag genererar stabila royaltyintäkter. Detta intäktflöde ger oss en solid finansiell bas för att fortsätta investera i forskning, utveckling och ytterligare expansion av vår produktportfölj. Genom att fokusera på att tillhandahålla enkelhet i lösningar på komplexa problem säkerställer vi både patientnytta och en stark, långsiktig affärsmodell.

STYRKOR OCH KONKURRENSFÖRDELAR

S2Medical AB (publ) är ett dynamiskt och innovativt företag som utmärker sig genom sin förmåga att snabbt anpassa sig till marknadsbehov och utveckla banbrytande teknologier inom sårläggning och patientvård. Med en solid historik av att introducera revolutionerande lösningar, har S2Medical framgångsrikt utvecklat och CE-märkt ivaQ, en avancerad medicinteknisk produkt som redan bevisat sitt värde på marknaden. Vår pipeline innehåller dessutom flera lovande teknologier som ytterligare stärker vår position som ledare inom branschen.

Som ett mindre och agilt företag kan vi snabbt svara på förändringar i marknaden och fortsätta att driva innovation i en takt som större konkurrenter har svårt att matcha. Genom strategiska samarbeten, såsom vårt partnerskap med ABENA, har vi utökat vår räckvidd och kapacitet att distribuera våra produkter effektivt på internationella marknader. Dessutom, genom vårt samarbete med Lyko via Eyracure AB, har vi förstärkt vår position inom skönhets- och hälsovårdssektorn, vilket ger oss en unik fördel i att kombinera medicinsk teknologi med kosmetisk applicering.

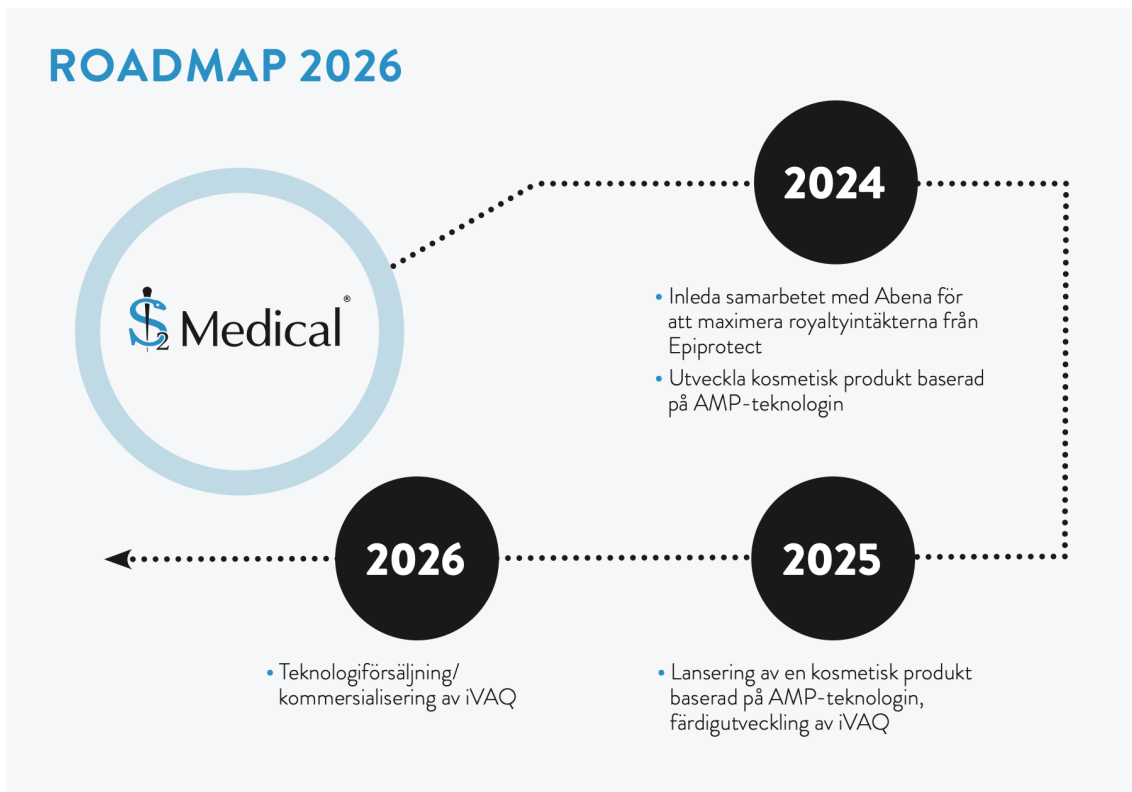
Dessa styrkor ger oss en tydlig konkurrensfördel, inte bara genom vår förmåga att innovera och leverera högkvalitativa produkter, utan också genom att vi är väl positionerade för fortsatt tillväxt och marknadsexpansion.

NYCKELINFORMATION OM S2MEDICAL

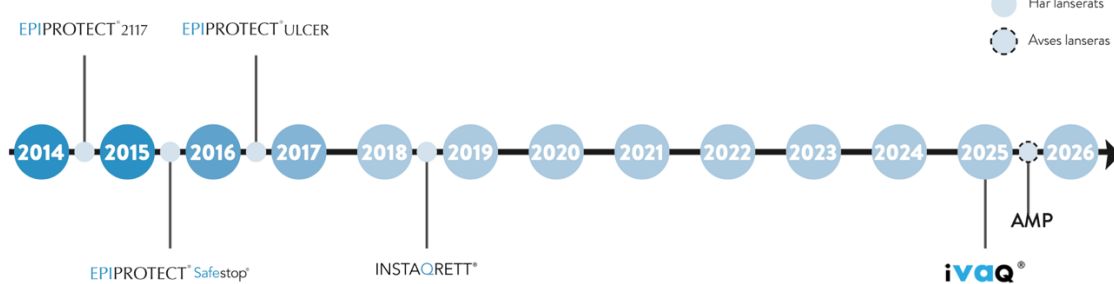
Strategi, partnerskap och framtidsutsikter

De strategiska partnerskapen, särskilt samarbetet med ABENA, innebär att S2Medical nu har en stabil intäktström som kan stödja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling. Royaltyintäkterna från dessa partnerskap och de förväntade intäkterna från kosmetiska produkter efter förvärvet av Eyracure förväntas bidra betydligt till Bolagets finansiella stabilitet och möjliggöra nya investeringar i produktutveckling och marknadsexpansion.

Med intäkterna från samarbetet med ABENA och det planerade förvärvet av Eyracure kan S2Medical stärka sin marknadsposition inom både sårbehandlingssegmentet och kosmetikbranschen samtidigt som bolagets löpande kapitalbehov har minskat kraftigt. Bolaget planerar att utöka sina försäljnings- och marknadsföringsinsatser i Norden och Mellanöstern samt att ingå fler distributörsavtal i Europa och andra nyckelmarknader med befintliga portföljprodukter. Genom att utnyttja teknisk och marknadsmässig synergi mellan medicinska och kosmetiska produkter kan S2Medical erbjuda en mer omfattande lösning till sina kunder och därmed förbättra sin konkurrenskraft. Målet är att fortsätta erbjuda innovativa lösningar för sårbehandling och kosmetisk vård, samt att etablera sig som en ledande aktör inom båda områdena.



LANSERING AV PRODUKTER



FINANSIELL INFORMATION

S2Medical AB (publ) är engagerade i att upprätthålla transparens och tillgänglighet till finansiell information för våra investerare och intressenter. Vi publicerar regelbundet kvartalsrapporter samt årsredovisningar, som alla är tillgängliga på vår hemsida.

- **Kvartalsrapporter och Årsredovisningar:** För att se de senaste finansiella rapporterna, besök vår hemsida S2Medicals (www.s2m.se)

På vår hemsida finns även ytterligare investerarinformation som kan vara till hjälp för nuvarande och potentiella investerare att få en djupare förståelse för våra verksamhetsstrategier, finansiella resultat och marknadsmöjligheter.

- **Investerarresurs:** För ytterligare information om investering i S2Medical, inklusive presentationer, marknadsuppdateringar och annan relevant information, besök S2Medical (www.s2m.se) och klicka dig vidare till fliken "Investerare".

Denna tillgång till uppdaterad och detaljerad information syftar till att stärka förtroendet bland våra aktieägare och finansiella partners och ge dem de verktyg de behöver för att fatta välgrundade investeringsbeslut.

PRODUKTER

Ynolens / NoSmell



Ynolens är en innovativ och effektiv parfymfri luktborttagare som är utformad för att neutralisera oönskade lukter utan att tillföra någon egen doft. Till skillnad från traditionella luftfräschare som maskerar lukter med parfym, eliminerar Ynolens lukterna vid källan, vilket ger en ren och fräsch miljö. Produkten är särskilt användbar i miljöer där neutralitet och diskretion är viktiga, såsom sjukhus, vårdhem och andra offentliga utrymmen. Genom att kombinera avancerad teknologi med en skonsam och säker sammansättning erbjuder Ynolens en

hållbar lösning för luktkontroll, vilket bidrar till en förbättrad livskvalitet utan att påverka luftens kvalitet negativt. Ynolens distribueras globalt, vilket gör att denna effektiva lösning kan nå kunder och användare över hela världen, där behovet av pålitlig och parfymfri luktkontroll är stort. Ynolens marknadsförs även under namnet NoSmell.

INSTAQRETT



Instaqrett är ett sterilt engångsverktyg utvecklat för säker och effektiv debridering av sår. Detta innovativa verktyg är utformat för att avlägsna död vävnad och främja snabbare sårhäkning, vilket minskar risken för infektion och förbättrar patientens återhämtning. Med sin precision och användarvänlighet erbjuder InstaQrett vårdpersonal ett pålitligt och hygieniskt alternativ för sårvård, samtidigt som risken för korskontaminering elimineras. InstaQrett säljs under eget varumärke och har etablerat sig på flera olika marknader i Europa och Asien, där det uppskattas för sin kvalitet och effektivitet inom professionell sårvård. Verktöget är dessutom

upphandlat inom flera svenska sjukvårdsregioner, vilket understryker dess tillförlitlighet och höga standard. Genom att tillhandahålla en säker och steril lösning bidrar InstaQrett till förbättrad vårdstandard och patientresultat både nationellt och globalt.

BioPad

BioPad är ett avancerat kollagenförband som är särskilt utformat för att stödja kroppens naturliga läkningsprocess vid djupa sår, såsom diabetiska fotsår. Genom att tillföra kollagen till sårmiljön främjar BioPad en snabbare vävnadsregenerering och minskar risken för komplikationer. Förbandet är tillverkat av högkvalitativt kollagen, vilket skapar en gynnsam miljö för celltillväxt och sårläkning. Som återförsäljare av BioPad på flera marknader i Mellanöstern, levererar vi en produkt som är uppskattad för sin förmåga att påskynda läkningen av svårläkta sår och förbättra livskvaliteten för patienter. BioPad representerar en avancerad lösning inom sårvård, särskilt för patienter med kroniska sår, och har blivit ett viktigt verktyg för vårdpersonal i regionen.

Egeria/Carilex

Egeria/Carilex-systemet för NPWT (Negative Pressure Wound Therapy) är en avancerad lösning för behandling av komplexa sår genom negativt tryck. Detta system skapar en kontrollerad, undertrycksmiljö runt såret, vilket främjar snabbare läkning genom att avlägsna överflödigt vätska, minska svullnad och förbättra blodcirkulationen. Egeria/Carilex NPWT-system är utformat för att hantera ett brett spektrum av sårtyper, inklusive svårläkta och infekterade sår, och ger vårdpersonal ett pålitligt verktyg för att optimera sårbehandlingen. Vi återförsäljer Egeria/Carilex-systemet på flera marknader i Mellanöstern, där det har blivit välkänt för sin effektivitet och pålitlighet inom sårvård. Genom att tillhandahålla denna avancerade teknologi hjälper vi vårdgivare att förbättra behandlingsresultaten och påskynda patienternas återhämtning i en region med ökande behov av innovativa vårdlösningar.



ivaQ[®]

ivaQ är vårt egenutvecklade system för NPWT (Negative Pressure Wound Therapy), utformat för att behandla både kirurgiska snitt och kroniska sår. Detta avancerade system använder undertryck för att skapa en optimal läkningsmiljö genom att effektivt avlägsna överflödigt vätska, minska svullnad och förbättra blodcirkulationen. ivaQ erbjuder vårdpersonal en mångsidig och pålitlig lösning för att hantera ett brett spektrum av sårtyper, vilket gör det till ett värdefullt verktyg i modern sårvård. Dessutom är ivaQ ett av marknadens minsta och tystaste system för NPWT,

vilket ökar patientkomforten och underlättar användningen i både sjukhusmiljöer och hemvård. Systemet är redan CE-märkt, vilket bekräftar dess säkerhet och effektivitet, och tillverkningen kommer att ske i vår egen fabrik i Linköping. Även om vi ännu inte har påbörjat marknadsföringen av ivaQ, är vi redo att lansera detta system och förse vårdmarknaden med en innovativ lösning som förbättrar patientvården och påskyndar läkningsprocessen.



Instagraft[®]

Instagraft är en unik teknologi för minimalt invasiv hudtransplantation som utvecklas av S2Medical. Tekniken möjliggör överföring av vävnadsbitar utan att skapa ärr eller nya sår vid donatorplatsen, vilket representerar ett stort framsteg inom behandlingen av sår och hudskador. Instagraft har fått betydande uppmärksamhet inom medicinska kretsar på grund av dess potential att förbättra sårhelingsprocessen och minimera patienternas återhämtningstid. S2Medical fortsätter att arbeta intensivt med att förfinas och utveckla denna teknologi för att kunna erbjuda en effektiv och skonsam lösning för hudtransplantationer.

VARUMÄRKEN

S2Medical AB (publ) äger idag själva två varumärken med begränsat geografiskt omfång.

Instagraft[®] **ivaq**[®]

PATENT

S2Medical AB (publ) äger idag både patent och patentansökningar rörande följande teknologier;

- Instagraft, ett system för minimalinvasiv-hudtransplantation.
- AMP, flera patent rörande peptider och kombinationer av peptider med eller utan antibiotika för att behandla multiresistenta bakterier.

UTVALD FINANSIELL INFORMATION

Nedanstående finansiella information i sammandrag för S2Medical avseende perioderna 1 april - 30 juni 2024, 1 april - 30 juni 2023, 1 januari - 30 juni 2024 och 1 januari - 30 juni 2023 samt räkenskapsåret 2023 är hämtade ur S2Medicals internt upprättade delårsrapport för perioden 1 april - 30 juni 2024. S2Medicals internt upprättade delårsrapporter för perioden 1 april - 30 juni som sammanfattas i detta avsnitt är upprättade i enlighet med BFNAR 2012:1 årsredovisning och koncernredovisning (K3). Ingen information i Memorandumet har granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Avsnitten bör läsas tillsammans med andra relevanta finansiella rapporter som finns publicerade på Bolagets hemsida.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

(Belopp i KSEK)	2024-04-01- 2024-06-30	2023-04-01- 2023-06-30	2024-01-01- 2024-06-30	2023-01-01- 2023-06-30	2023-01-01- 2023-12-31
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning	2 930	881	7 008	3 413	6 971
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	351	2044	543	-562	-573
Aktiverat arbete för egen räkning	0	415	0	327	752
Övriga rörelseintäkter	8 579	312	8 635	587	1301
Summa rörelsens intäkter	11 861	3 653	16 187	3 765	8 451
RÖRELSENS KOSTNADER					
Råvaror och förnödenheter	-501	-886	-652	-694	-2 113
Övriga externa kostnader	-2 175	-3 355	-3 501	-5 193	-8 456
Personalkostnader	-1 866	-5 110	-3 548	-6 121	-10 685
Avskrivningar	-321	-487	-670	-965	-1 734
Övriga rörelsekostnader	-47	-12	-58	-492	-727
Summa kostnader	-4 910	-9 851	-8 429	-13 465	-23 715
Rörelseresultat	6 951	-6 199	7 757	-9 700	-15 264
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-16	-600	-18	-3 409	-7 444
Summa resultat från finansiella poster	-16	-600	-18	-3 409	-7 444
Resultat efter finansiella poster	6 934	-6 799	7 739	-13 109	-22 708
RESULTAT FÖRE SKATT	6 934	-6 799	7 739	-13 109	0
Periodens resultat	6 934	-6 799	7 739	-13 109	-22 708
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	6 934	-6 799	7 739	-13 109	-22 708

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(Belopp i KSEK)	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	756	1 134	945
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	10 078	10 270	10 241
Patent	1 160	564	703
Summa immateriella anläggningstillgångar	11 994	11 968	12 035
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	302	485	393
Inventarier, verktyg och installationer	273	474	355
Summa materiella anläggningstillgångar	575	959	748
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	12 570	12 926	12 783
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter	296	707	592
Varor under tillverkning	0	3 147	2 826
Färdiga varor och handelsvaror	454	806	681
Förskott till leverantörer	1 062	1 144	1 062
Summa Varulager, förnödenheter mm	1 813	5 804	5 162
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	1 432	2 387	1 443
Aktuella skattefordringar	0	0	0
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Övriga fordringar	249	22 382	375
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	185	196	128
Summa kortfristiga fordringar	1 866	24 965	1 946
Kassa och bank	1 372	1 662	1 517
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	5 052	32 430	8 625
SUMMA TILLGÅNGAR	17 622	45 357	21 407

KONCERNENS BALANSRÄKNING FORTS.

(Belopp i KSEK)	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	16 877	1 903	16 135
Ej reg. men beslutad nyemission	0	22 000	
Övrigt tillskjutet kapital	120 184	104 437	120 184
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-126 923	-112 284	-134 661
Summa eget kapital	10 139	16 056	1 658
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga Skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Förskott från kunder	1 580	2 594	2 167
Leverantörsskulder	1 055	1 642	3 472
Aktuella skatteskulder	-90	98	81
Övriga skulder	2 283	20 250	11 141
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 655	4 716	2 888
Summa kortfristiga skulder	7 483	29 301	19 749
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	17 622	45 357	21 407

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(Belopp i KSEK)	2024-04-01- 2024-06-30	2023-04-01- 2023-06-30	2024-01-01- 2024-06-30	2023-01-01- 2023-06-30	2023-01-01- 2023-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	6 951	-5 121	7 757	-9 700	-15 264
Avskrivningar	321	528	670	965	1 735
Erlagd ränta	-16	-3 206	-18	-3 409	-7 444
Betald skatt	0	29	0	-24	-41
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	2	0	2	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	7 256	-7 768	8 409	-12 166	-21 015
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet					
Förändring av varulager	3 415	566	3 349	587	1 229
Förändring av kortfristiga fordringar	880	-23 669	80	-23 146	-127
Förändring av kortfristiga skulder	-11 297	3 781	-11 725	3 864	3 392
Kassaflöde från den löpande verksamheten	254	-27 090	113	-30 861	-16 520
INVESTERINGSVERKSAMHET					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-422	-298	-422	-435	-1 155
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Förvärv av dotterbolag	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-422	-298	-422	-435	15 470
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Upptagna lån	-578	5 779	-578	7 236	9 052
Amortering av lån	0	0	0	0	-10 879
Teckningsoptioner	0	0	742		0
Nyemission	742	22 000 *	742	22 000 *	22 000
Emissionskostnader	0	0	0	0	-4 704
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	164	27 779	164	29 236	15 470
Periodens kassaflöde	-4	391	-145	-2 060	-2 205
Likvida medel vid periodens början	1 376	1 271	1 517	3 722	3 722
Likvida medel vid periodens slut	1 372	1 662	1 372	1 662	1 517

*Avser beslutad men ej registrerad nyemission.

AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktien och aktiekapital

Aktiekapitalet i S2Medical uppgår före Erbjudandet till 500 000 SEK, fördelat på 279 997 140 B-aktier och 8 125 000 A-aktier. Efter genomförd och fulltecknad Nyemission av 576 247 926 aktier, varav 16 250 000 av serie A och 559 997 926 av serie B kommer det totala antalet aktier uppgå till 864 371 889, varav 24 375 000 av serie A och 839 996 889 av serie B. Efter genomförd och fulltecknad Nyemission kommer aktiekapitalet öka med 1 000 000 SEK, från 500 000 SEK till 1 500 000 SEK.

I samband med betalning av garantiarvode, vilket beräknas ske i September 2024, kommer ytterligare 62 517 480 aktier av serie B tillkomma till följd av den kvittningsemission som enligt garantiavtalet med Robert Lindbom (Garanten) skall genomföras för att erlægga den avtalade garantiersättningen.

Vid utnyttjande av utestående teckningsoptioner av serie TO4B kommer ytterligare aktier av serie B att emitteras, vilket innebär att det totala antalet aktier kan öka utöver vad som angetts ovan. I enlighet med villkoren för TO4B ska både teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till justeras vid genomförande av företrädesemissioner som inträffar innan teckningsoptionernas utnyttjande. Eftersom denna omräkning är beroende av aktiens genomsnittliga kurs under emissionsperioden, kan varken mängden aktier eller ökningen av aktiekapitalet fastställas vid tidpunkten för detta memorandums upprättande.

Enligt den nuvarande bolagsordningen kan det totala antalet aktier i Bolaget uppgå till högst 960 000 000 aktier och aktiekapitalet utgöra högst 2 000 000 SEK.

Aktierna av serie A och serie B som nyemitteras i Erbjudandet och beskrivs i detta Memorandum är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Samtliga aktier har lika rätt till utdelning, del i Bolagets vinst och andel av eventuella överskott vid en eventuell likvidation. Det finns två aktieslag, A-aktier med en (1) rösträtt för varje aktier samt B-aktier med en tiondels (1/10) rösträtt per aktie. Beslutar Bolaget att genom kontant emission eller kvittningsemission ge ut nya aktier skall en gammal aktie ge företrädesrätt till ny aktie av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, skall samtliga ägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till den antal aktier som de förut äger.

Avvikande från företrädesrätten kan i vissa fall förekomma, dock efter beslut av bemyndigande av bolagsstämman. Ägare till aktie av serie A skall äga rätt - men inte skyldighet - att kunna påfordra att aktie av serie A omvandlas till aktie av serie B. Aktierna är upprättade enligt svensk rätt och denominerade i svenska kronor.

Anslutning till Euroclear

Bolaget har avstämningsförbehåll i bolagsordningen, vilket innebär att Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt Lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear (tidigare VPC) som central värdepappersförvaltare och clearingorganisation. Adressen till Euroclear återfinns längst bak i Memorandumet. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg, genom registrering i VP-systemet av behöriga banker och andra värdepappersinstitut. Nyemitterade aktier registreras på person i elektroniskt format.

Handelsbeteckning

Bolagets handelsbeteckning är S2M.

ISIN-kod

Bolagets ISIN-kod (International Securities Identification Number) för B-aktierna är SE0011725084.

LEI-kod

Bolagets LEI-kod (Legal Entity Identifier) är 549300K2RWH68WNUI509.

CFI-kod

Bolagets CFI-kod (Classification of Financial instrument) för B-aktierna är ESRUFR.

FISN-kod

Bolagets FISN-kod (Financial Instrument Short Name) för B-aktierna är S2MEDICAL/SH B.

Utdelning

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med det räkenskapsår som avslutas efter att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. Eventuell utdelning beslutas av årsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden. Avdrag för preliminärskatt hanteras normalt av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Rätt till utdelning tillfaller den som på fastställd avstämningsdag, vilken bestäms av bolagsstämman, är registrerad som ägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Aktieägare har rätt till andel i överskott vid en eventuell likvidation i förhållande till det antal aktier som innehavaren äger i Bolaget. I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear Sweden på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

Bemyndigande

Årsstämman den 7 juni 2024 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden intill nästa årsstämma besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna att betalas kontant, med apportegendom eller genom kvittning. Bemyndigandet kan dock inte nyttjas för att öka bolagets antal aktier med mer än vad som ryms inom ramen för vid var tid gällande bolagsordning.

Utdelningspolicy

S2Medical befinner sig i en expensionsfas varför Bolagets eventuella utdelningsbara medel med stor sannolikhet kommer att återinvesteras i verksamheten. Till följd av detta gör styrelsen för S2Medical bedömningen att kontant utdelning till aktieägarna inte kommer att lämnas de närmaste åren. Bolagets målsättning är att lämna utdelning när de finansiella omständigheterna tillåter. Observera att den nyligen genomförda nedsättningen av aktiekapital kan påverka möjligheten att genomföra en utdelning.

Utspädningseffekter

Erbjudandet omfattar totalt 16 250 000 aktier av serie A och 559 997 926 aktier av serie B i Bolaget. För befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i föreliggande Erbjudande uppstår en utspädningseffekt om totalt 16 250 000 nyemitterade aktier av serie A och 559 997 926 nyemitterade aktier av serie B vid ett fulltecknat Erbjudande, vilket motsvarar en total utspädningseffekt om 66,7 procent av kapitalet och 50 procent av rösterna i Bolaget, beräknat såsom nyemitterade aktier respektive röster dividerat med totalt antal aktier respektive röster efter föreliggande Erbjudande.

Ägarstruktur

Bolagets större aktieägare per den 30 juni 2024 framgår av ägarförteckningen nedan. Bolagets största aktieägare SivlerSkog Group AB äger 7 500 000 A-aktier och 2 530 667 B-aktier i Bolaget, motsvarande 3,48 procent av kapitalet samt 21,46 procent av rösterna i Bolaget. De två största ägarna i SivlerSkog Group AB är Petter Sivlér, som äger 31,7 procent av aktierna samt Mårten Skog, som äger 31,7 procent av aktierna per offentliggörandet av detta memorandum. Petter Sivlér är CEO i S2Medical och Mårten Skog är styrelseledamot och COO i S2Medical. Bolagets näst största aktieägare är Nordnet Liv AB äger 19 159 309 B-aktier i Bolaget, motsvarande 6,65 procent av kapitalet samt 5,30 procent av rösterna i Bolaget.

Såvitt S2Medicals styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontroller över Bolaget förändras. Det finns inga avtal eller andra överenskommelser som reglerar att aktieägare inte kan slå sig samman och gemensamt påverka beslut i Bolaget. Därmed finns det inga garantier för att sådan eventuell uppkommen kontroll inte kan komma att missbrukas.

A-aktierna i S2Medical ger en (1) rösträtt för varje aktie och B-aktierna ger en tiondels (1/10) rösträtt för varje aktie. Se nedan för aktieägartabell över Bolagets tio största aktieägare.

Tabellen nedan visar S2Medicals största aktieägare per 2024-06-30.

Namn	Antal A-aktier	Antal B-Aktier	Kapital %	Röster %
SivlerSkog Group AB	7 500 000	2 530 667	3.48	21.46
Nordnet Liv		19 159 309	6.65	5.30
Johan Grevelius		10 079 101	3.50	2.79
Avanza Pension		10 006 824	3.47	2.77
Arbona Growth	625 000	0	0.23	1.79
Robert Dahlgren		6 000 484	2.08	1.66
Boban Lalic		5 000 000	1.74	1.38
Nordnet Pension		4 103 434	1.42	1.14
Anders Nilsson		4 010 000	1.39	1.11
Ålandsbanken ABP		3 742 767	1.30	1,04
Övriga		215 364 554	74.74	59.56
Totalt	8 125 000	279 997 140	100	100

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

S2Medical AB (publ) erbjuder härmed högst 576,247,926 nya aktier, varav 16 250 000 A-aktier och 559 997 926 B-aktier, genom en företrädesemission där varje befintlig aktie ger rätt till en teckningsrätt. Varje teckningsrätt ger rätt att teckna två nya aktier till en teckningskurs om 0,02 SEK per aktie. Vid full teckning av erbjudandet tillförs Bolaget 11,524,958.52 SEK före emissionskostnader.

Företrädesrätt till Teckning

Den som på avstämningsdagen den 2 september 2024 är registrerad som aktieägare i S2Medical har företrädesrätt att teckna nya aktier utifrån sitt befintliga aktieinnehav i Bolaget. Aktieägare i Bolaget erhåller 1 teckningsrätt av serie A respektive serie B för varje på avstämningsdagen innehavd aktie av serie A respektive serie B. 1 teckningsrätt av serie A berättigar aktieägaren till teckning av 2 nyemitterade aktier av serie A, 1 teckningsrätt av serie B berättigar aktieägaren till teckning av 2 nyemitterade aktier av serie B.

Teckningstid

Teckning av nya aktier ska ske från och med den 3 september 2024 till och med den 17 september 2024. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 17 september 2024. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,02 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i erbjudandet. Vid handel med teckningsrätter utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 2 september 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 29 augusti 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 30 augusti 2024.

Teckningsrätter (TR)

Innehavare av teckningsrätter äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal teckningsrätter som innehas och utnyttjas. Aktieägare i Bolaget erhåller en teckningsrätt för varje innehavd aktie per avstämningsdagen. En teckningsrätt krävs för att teckna två nya aktier.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 3 september 2024 till och med den 12 september 2024 under beteckningen S2M TR B. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0022757480. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Viktiga datum och information om teckningsrätter

Anmälan om teckning av nya aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 3 september 2024 till och med den 17 september 2024. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningsperiodens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de, som senast, antingen utnyttjas för teckning av nya aktier den 17 september 2024 eller säljas den 12 september 2024. Observera att förfarandet vid ej utnyttjade teckningsrätter kan variera beroende på förvaltare och i vissa fall sker automatisk försäljning av teckningsrätter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utövade teckningsrätter bör förvaltaren kontaktas direkt.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto): De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 2 september 2024 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Fullständigt memorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.s2m.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Teckning och betalning av nya aktier med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare:

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 3 september 2024 till och med den 17 september 2024. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. **Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear:** I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av nya aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.
2. **Särskild anmälningssedel:** I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår

av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Partner Fondkommission AB, Lilla Nygatan 2, SE-411 09 Göteborg, Tel. +46 (0)31-761 22 30, info@partnerfk.se.

Särskild anmälningssedel ska vara Partner Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 17 september 2024. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till: info@partnerfk.se eller med fysiskt post till Partner Fondkommission, Lilla Nygatan 2, SE-411 09 Göteborg.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå hos bank eller annan förvaltare):

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

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga under perioden från och med den 3 september 2024 till och med den 17 september 2024.

Direktregistrerade aktieägare:

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt fylls i, undertecknas och skickas till info@partnerfk.se eller med fysiskt post till Partner Fondkommission, Lilla Nygatan 2, SE-411 09 Göteborg. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedel kan beställas från Partner Fondkommission AB, Lilla Nygatan 2, SE-411 09 Göteborg, Tel. +46 (0)31-761 22 30, info@partnerfk.se.

Anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt ska vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 17 september 2024. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänsesende. Anmälan är bindande.

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

försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare:

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare. Besked om tilldelning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktieägare sker i enlighet med rutiner från respektive förvaltare.

Krav på NID-nummer för fysiska personer och LEI-kod för juridiska personer

Vid teckning av aktier utan företrädesrätt samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Partner Fondkommission hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. Om du enbart har svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

För juridiska personer (företag) måste Partner Fondkommission ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Partner Fondkommission kan vara förhindrade att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Genom undertecknande av anmälningssedel i företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av memorandumet och alla till erbjudandet hänförliga dokument, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder: a) I första hand till de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, (oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata deras teckning med stöd av teckningsrätter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; b) I andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter (och som inte omfattas av punkten a) ovan), pro rata deras anmälda intresse, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner:

Företrädesemissionen i S2Medical i enlighet med villkoren i memorandumet riktar sig enbart till allmänheten i Sverige. Företrädesemissionen i Bolaget riktar sig inte till personer som bor eller

befinner sig i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver ytterligare memorandum, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt, är förbjuden, eller annars strider mot tillämpliga regler i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Memorandumet, anmälningssedlar och andra i företrädesemissionen tillhörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare memorandum, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt, är förbjuden, eller annars strider mot tillämpliga regler i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd.

Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Bolaget har registrerats eller kommer att registreras enligt US Securities Act eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, inklusive District of Columbia, och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i US Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Varken den amerikanska Securities and Exchange Commission eller någon statlig värdepapperskommission i USA har godkänt eller avvisat eller uttalat sig om memorandumets riktighet eller lämplighet. Alla påståenden om det motsatta är en brottslig handling i USA.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepappren som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "kvalificerade investerare" som är (i) personer som har professionell erfarenhet av verksamhet som rör investeringar och som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i Ordern; eller (ii) personer med hög nettoförmögenhet som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern.

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

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet:

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Ryssland, Belarus) vilka äger rätt att teckna aktier i företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Partner Fondkommission på info@partnerfk.se för information om teckning och betalning.

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER ("BTA")

Teckning och betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA skett på tecknares VP-konto. Betalda tecknade aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att nyemissionen blir registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare vilka har sitt innehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

LEVERANS AV NYA AKTIER

Så snart aktiekapitalshöjningen har registrerats hos Bolagsverket omvandlas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare vilka har sitt innehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Utfallet i företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 18 september 2024.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna emitteras under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida.

Övrig information

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Partner Fondkommission att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Partner Fondkommission kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Partner Fondkommission kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. En teckning av aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan

anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

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

På bolagets hemsida, www.s2m.se, finns informationsmemorandumet i sin helhet.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen



Fredrik Skog - Styrelseledamot (sedan 2020), Styrelseordförande (sedan 2022)

Allmänt: Fredrik Skog är född 1983 och utbildad läkare vid University of Debrecen samt specialist i ortopedi. Fredrik Skog bedöms oberoende i förhållande till ägare, Bolaget och bolagsledningen.

Erfarenhet: Fredrik Skog är VD och grundare av Aktiv Medicin, en specialistklinik inom ortopedi i Stockholm. Han har erfarenhet från business development inom medicin sedan 2011 samt har sedan 2016 varit styrelseledamot i Active Life Foundation.

Aktuellt innehav i S2Medical: Fredrik Skog innehar 140 B-aktier i S2Medical samt 930 B-aktier genom Ortima AB och 25 000 B-aktier genom Forrest Capital AB.

Övriga uppdrag:

- Active Life Foundation, styrelseledamot
- AHC Medical AB, styrelseledamot
- Ortima AB, styrelseledamot
- Cubus Nautica AB, styrelsesuppleant



Chadi Asaad - Styrelseledamot (sedan 2022)

Allmänt: Chadi Assad är född 1975, bosatt i Schweiz.

Chadi bedöms oberoende i förhållande till ägare, Bolaget och bolagsledningen.

Erfarenhet: Chadi är Vice President - Global Operations på det schweiziska läkemedelsbolaget Lagap Pharmaceuticals.

Chadi har förutom erfarenheterna från mindre bolag i tidiga faser många års erfarenhet inom försäljning och företagsutveckling på några av världens största medicinteknik- och läkemedelsföretag.

Aktuellt innehav i S2Medical: 0 aktier.

Övriga uppdrag:

- Lagap SA, Vice President - Global Operations



Miles Wright - Styrelseledamot (sedan 2022)

Allmänt: Miles är VD för det USA-baserade miljötekniska tillverkningsföretaget Apex Instruments. Han har över 30 års erfarenhet inom startups, entreprenörskap och tillverkning i olika industrier. Under sex år arbetade Miles som Executive-in-Residence vid North Carolina State University, där han har konsulterat ett flertal tidiga bolag inom olika discipliner. Miles är också mentor för programmet för sociala innovationer vid NCSU. År 2014 blev Miles utsedd till Årets VD inom Life Sciences vid Research Triangle Park.

Aktuellt innehav i S2Medical: 0 aktier.

Övriga uppdrag:

- Apex Instruments, VD



Mårten Skog - Styrelseledamot och COO (sedan 2013)

Allmänt: Mårten Skog är född 1982 och innehar en masterutbildning inom medicinsk biologi och är en filosofie doktor kandidat inom molekylär fysik vid Linköpings universitet. Mårten Skog bedöms inte oberoende i förhållande till ägare, Bolaget och bolagsledningen.

Erfarenhet: Mårten Skog har tidigare varit forskare vid divisionen för regenerativ medicin vid Linköpings universitet. Mårten Skog har även en bakgrund som forskningsingenjör med fokus inom produktutveckling och kvalitetsanalys av implanterbara medicinska produkter.

Aktuellt innehav i S2Medical: 7 500 000 A-aktier och 2 530 667 B-aktier via ägarbolag och 0 teckningsoptioner.

Övriga uppdrag:

- Instagraft AB, styrelseordförande, vice VD
- SivilérSkog Empire AB, styrelseordförande
- SivlerSkog Group AB, styrelseordförande
- Goldcoin AB, ägare



Patrick Sheehan - Styrelseledamot (sedan 2022)

Allmänt: Patrick Sheehan är född 1993, bosatt i USA. Patrick är inte att ses som oberoende till bolagets ägare, bolaget eller bolagsledningen.

Erfarenhet: Patrick Sheehan har över 10 års erfarenhet av kommersialisering och tillväxt av företag inom vårdsektorn. Han är för närvarande Vice President of Partnerships på Wellinks, ett vårdföretag som fokuserar på hantering av kardiopulmonella tillstånd. Han sitter även i styrelsen för

OneGuild, en ideell organisation som arbetar för att främja innovationer för att förebygga diabetesrelaterade amputationer.

Aktuellt innehav i S2Medical: 0 aktier.

Övriga uppdrag:

- Wellinks, Vice President of Partnerships
- Peter Sheehan Diabetes Care Foundation, styrelseledamot

Ledning



Petter Sivlér - CEO (sedan 2013)

Allmänt: Petter Sivlér är född 1985 och innehar en masterutbildning inom medicinsk biologi och är en filosofie doktor kandidat inom molekylär fysik vid Linköpings universitet. Petter Sivlér är anställd av Bolaget.

Erfarenhet: Petter Sivlér har en bakgrund inom CE risk management och som forskare vid Process Control Center AB.

Aktuellt innehav i S2Medical: Petter Sivlér innehar 3024 B-aktier direkt samt 7 500 000 A-aktier och 2 530 667 B-aktier via ägarbolag och 0 teckningsoptioner.

Övriga uppdrag:

- Eyracure AB, styrelseordförande
- Instagraft AB, styrelseledamot, VD
- SivlérSkog Empire AB, styrelseledamot
- SivlerSkog Group AB, styrelseledamot
- TOCSA AB, Ägare

Mårten Skog - COO

(se ovan för mer information)

Revisor

Carl-Johan Sandberg

Revisor vid M. Sandbergs Redovisning & Revision AB.

Adress: Gamla Tanneforsvägen 16, 582 54 Linköping.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inte några familjeband eller andra närstående relationer mellan styrelsemedlemmarna och/eller ledande befattningshavare. Ingen styrelsemedlem eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i S2Medical genom aktieinnehav.

Ingen styrelsemedlem eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem (5) åren. Vidare har det under de senaste fem (5) åren inte förekommit några anklagelser eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad mot någon av styrelsemedlemmarna eller ledande befattningshavare. Inte heller har någon styrelsemedlem eller ledande befattningshavare under de senaste fem (5) åren förbjudits av myndighet eller domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress Sunnorpsgatan 5, 582 73 Linköping.

BOLAGSORDNING

Bolagsordning S2Medical AB (publ)

556934-8344

§1 Firma

Bolagets firma är S2Medical AB (publ)

§2 Säte

Styrelsens skall ha sitt säte i Linköpings kommun.

§3 Verksamhet

Företaget skall verka för tillverkning, utveckling, import, export, marknadsföring och försäljning av medicintekniska produkter, kosmetika och läkemedel, bedriva verksamhet inom hälso- och sjukvård samt utföra konsultuppdrag och handel med värdepapper.

§4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 240 000 000 och högst 960 000 000 stycken.

§6 Aktieslag

Bolagets aktier skall bestå av A- respektive B-aktier där varje A-aktie ger 1 röst och varje B-aktie ger 1/10 röst.

Aktier av varje aktieslag kan utges till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

Ägare till aktie av serie A skall äga rätt - men inte skyldighet - att påfordra att aktie av serie A omvandlas till aktie av serie B. Framställning om omvandling skall skriftligen göras hos bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier, som önskas omvandlade, samt, om begäran inte omfattar hela innehavet, vilka av dessa omvandlingen avser. Bolagets styrelse skall vid ordinarie sammanträde behandla frågor om omvandling till aktier av serie B av de aktier av serie A, vars ägare under perioden före sådant sammanträde framställt begäran om omvandling. Styrelsen äger dock, om styrelsen finner skäl därtill, behandla frågor om omvandling även vid andra tider än som ovan sagts. Omvandlingen skall utan dröjsmål anmälas för registrering.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya akter ska en gammal aktie ge företrädesrätt till ny aktie av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, sker fördelning genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, ska samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger. Vad som sagts ovan ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra företrädesrätt till nya akter av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§7 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 7 ledamöter med lägst 0 och högst 1 suppleanter.

§8 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en revisor utses.

§9 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om kallelse skett annonseras i

Dagens Industri. Kallelsen ska genast och utan kostnad för mottagaren skickas med post till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

§10 Ärenden på årsstämman

På årsstämman skall följande ärenden behandlas.

1. Val av ordföranden vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av förslaget till dagordning.
4. I förekommande fall val av en eller flera justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och när det krävs, revisionsberättelse. 7. Beslut angående

- fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen,
- dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda

balansräkningen,

- ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör

8. Fastställande av arvoden åt styrelse och i vissa fall revisorer.
9. Val av styrelse och i förekommande fall revisorer.
10. Annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller

bolagsordningen.

§11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är 1 januari - 31 december.

§12 Avstämningsförbehåll

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

ADRESSER

Bolaget

S2Medical AB (publ)
Sunnorpsgatan 5
SE- 582 73 Linköping
Tel. +46 (0)8 - 70 000 50

Emissionsinstitut

Partner Fondkommission AB
Lilla Nygatan 2
SE- 411 09 Göteborg
Tel. +46 (0)31-761 22 30

Revisor

M. Sandbergs Redovisning & Revision AB
Gamla Tanneforsvägen 16
SE- 582 54 Linköping
Tel. +46 (0)13 - 266 10 99

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
SE-111 64 Stockholm
Tel. +46 (0)8-402 90 00