

MEDS publicerar prospekt och offentliggör pris i erbjudandet av aktier i samband med notering på Nasdaq First North Premier Growth Market

Den 10 september 2025 meddelade Meds Apotek AB (publ) ("MEDS" eller "Bolaget"), ett fullskaligt onlineapotek verksamt på den svenska öppenvårdsmarknaden, sin avsikt att genomföra ett erbjudande av aktier till allmänheten i Sverige samt till kvalificerade investerare i Sverige och internationellt ("Erbjudandet") och därtill notera Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market (tillsammans med Erbjudandet, "Noteringen"). Bolaget har med anledning av Noteringen upprättat ett prospekt som idag har godkänts av Finansinspektionen och publicerats på Bolagets hemsida, www.corporate.meds.se. Första dag för handel förväntas bli den 23 september 2025. Ahlström Invest B.V., Cicero Fonder, Lancelot Asset Management, Lupus alpha Asset Management AG, Swedbank Robur och TIND Asset Management har åtagit sig att, på sedvanliga villkor, förvärva aktier i Erbjudandet för ett totalt belopp om cirka 150 MSEK.

"Vi ser med spänning fram emot tiden som börsnoterat bolag. MEDS har visat stark och lönsam tillväxt under en längre tid. Under första halvåret passerade vi en halv miljard i omsättning och har genererat positivt operativt kassaflöde under de senaste 18 månaderna.", säger Björn Thorngren, MEDS VD och grundare.

Erbjudandet i korthet

- Priset i Erbjudandet har fastställts till 53 kronor per aktie ("**Erbjudandepriset**"), motsvarande ett marknadsvärde på Bolagets utestående aktier om cirka 1 017 MSEK efter Erbjudandet, under förutsättning att Övertilldelningsoptionen (enligt nedan definition) nyttjas till fullo.
- Erbjudandet omfattar högst 1 320 754 nyemitterade aktier i Bolaget motsvarande cirka 70 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till Erbjudandet, motsvarande cirka 7,1 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Erbjudandet.
- Erbjudandet omfattar även högst 2 830 188 befintliga aktier i Bolaget som erbjuds av Säljande Aktieägare[4] motsvarande cirka 150 MSEK och 15,2 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Erbjudandet.

- För att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet har Bolaget åtagit sig att emittera högst ytterligare 15 procent av det totala antalet aktier i Erbjudandet ("**Övertilldelningsoptionen**"), motsvarande 622 641 aktier.
- Under förutsättning att Övertilldelningsoptionen nyttjas till fullo kommer Erbjudandet att omfatta totalt 1 943 395 nyemitterade aktier och 2 830 188 befintliga aktier, motsvarande cirka 253 MSEK.
- Om Erbjudandet fulltecknas och Övertilldelningsoptionen nyttjas till fullo kommer antalet utestående aktier i Bolaget att öka med 1 943 395 aktier, från 17 251 424 aktier till 19 194 819 aktier, motsvarande 10,1 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget efter Erbjudandets fullföljande.
- Ahlström Invest B.V., Cicero Fonder, Lancelot Asset Management, Lupus alpha Asset Management AG, Swedbank Robur och TIND Asset Management har åtagit sig att, på sedvanliga villkor, förvärva aktier i Erbjudandet för ett totalt belopp om cirka 150 MSEK. Dessa åtaganden utgör 14,7 procent av Bolagets aktiekapital och röster efter genomförandet av Erbjudandet och 59,3 procent av aktierna i Erbjudandet om Övertilldelningsoptionen nyttjas till fullo.
- M2 Asset Management samt samtliga av Bolagets aktieägende styrelseledamöter har ingått lock-up-åtaganden för en period om 360 dagar från första dag för handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market. Därutöver har vissa andra aktieägare ingått lock-up-åtaganden för en period om 180 dagar från första dag för handel i aktien på Nasdaq First North Premier Growth Market. Totalt omfattas cirka 96,8 procent av aktierna i Bolaget före Erbjudandet av lock up-åtaganden, givet att Erbjudandet fulltecknas och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo.
- Aktierna kommer att erbjudas till allmänheten i Sverige och till institutionella investerare i Sverige och utomlands.[5]
- Anmälningsperioden för allmänheten i Sverige och institutionella investerare inleds idag den 17 september 2025 och förväntas pågå till och med den 22 september 2025.
- Första handelsdagen på Nasdaq First North Premier Growth Market förväntas bli den 23 september 2025 och aktien kommer att handlas under kortnamnet (ticker) "MEDS".

Bakgrund och motiv till Erbjudandet och Noteringen

MEDS styrelse anser att en notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market utgör ett naturligt och viktigt steg i Bolagets utveckling. Upptagandet av aktierna till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market kommer även att ge Bolaget tillgång till både den svenska och internationella kapitalmarknaden och långsiktigt bredda aktieägarbasen.

Om MEDS

MEDS, som lanserades 2018, är ett fullskaligt onlineapotek verksamt på den svenska öppenvårdsmarknaden. Bolaget erbjuder sina kunder ett omfattande produktsortiment till attraktiva priser. Bolaget har tillstånd från Läkemedelsverket, Livsmedelsverket och E-hälsomyndigheten och erbjuder sina kunder receptbelagda läkemedel, receptfria läkemedel och ett brett urval av handelsvaror såsom skönhetsprodukter, kosttillskott, barnprodukter, träningsprodukter, mat och dryck samt hem- och hushållsprodukter. Bolaget hade per den 30 juni 2025 cirka 960 000 aktiva kunder[6] och strävar alltid efter att leverera varor direkt, snabbt och tillförlitligt. MEDS hade under 2024 en nettoomsättningstillväxt om cirka 27 procent och Bolagets nettoomsättning för de senaste tolv månaderna per 30 juni 2025 uppgick till cirka 928 MSEK. Bolaget har varit lönsamt på justerad EBIT-nivå sedan Q4 2024 där MEDS under H1 2025 uppnådde en justerad EBIT-marginal om 2,0 procent. Bolagets huvudkontor ligger i Stockholm och per 30 juni 2025 uppgick antalet anställda till 51.

Prospekt och anmälan

Ett prospekt som innehåller de fullständiga villkoren för Erbjudandet har idag publicerats på MEDS hemsida (www.corporate.meds.se), och kommer även att tillgängliggöras på ABG Sundal Colliers hemsida (www.abgsc.com), Danske Banks hemsida (www.danskebank.se/prospekt), och Nordnets hemsida (www.nordnet.se). Anmälningar från allmänheten i Sverige kan göras på Danske Banks internettjänst (www.danskebank.se) och på Nordnets internettjänst (www.nordnet.se).

Prospektet har upprättats i enlighet med förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som är den svenska behöriga myndigheten i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för Bolaget eller stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i prospektet och innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i prospektet är riktiga eller fullständiga. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning huruvida det är lämpligt att investera i Bolagets värdepapper.

Preliminär tidplan

Anmälningssperiod för allmänheten i Sverige	17 september – 22 september 2025
Anmälningssperiod för institutionella investerare	17 september – 22 september 2025
Första dag för handel i Bolagets aktier	23 september 2025
Likviddag	25 september 2025

Stabiliseringsåtgärder

I samband med Erbjudandet kan ABG Sundal Collier AB ("**ABG Sundal Collier**"), på uppdrag av Joint Global Coordinators, komma att genomföra transaktioner i syfte att hålla marknadspriset på aktien på en nivå högre än den som i annat fall kanske hade varit rådande på marknaden. Sådana stabiliseringstransaktioner kan komma att genomföras på Nasdaq First North Premier Growth Market, OTC-marknaden eller på annat sätt, och kan komma att genomföras när som helst under perioden som börjar på första dagen för handel i aktien på Nasdaq First North Premier Growth Market och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter. Stabiliseringstransaktioner syftar till att stödja värdepapperens marknadspris under stabiliseringsperioden. ABG Sundal Collier är inte skyldigt att vidta stabiliseringstransaktioner och det finns inga garantier att stabilisering kommer att ske. Påbörjad stabilisering kan upphöra när som helst. Stabiliseringstransaktioner kommer inte att genomföras till högre pris än Erbjudandepriiset. Senast vid slutet av den sjunde handelsdagen efter dagen då en stabiliseringstransaktion genomfördes ska ABG Sundal Collier offentliggöra information om stabiliseringstransaktionen i enlighet med artikel 5(4) i marknadsmissbruksförordningen (EU) 596/2014. Inom en vecka efter utgången av stabiliseringsperioden ska ABG Sundal Collier offentliggöra om stabiliseringstransaktioner har vidtagits, de datum då stabiliseringstransaktioner i förekommande fall vidtagits, inklusive sista datum för sådana åtgärder, och inom vilket prisintervall som stabiliseringstransaktionerna genomfördes, för vart och ett av de datum då stabiliseringstransaktioner genomfördes.

Rådgivare

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial och ABG Sundal Collier AB är Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners. Advokatfirman Delphi KB är legal rådgivare till MEDS och Baker & McKenzie Advokatbyrå KB är legal rådgivare till Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners i samband med Noteringen.

FNCA Sweden AB är Bolagets Certified Adviser och kan nås på e-mail: info@fnca.se

För mer information, vänligen kontakta:

Björn Thorngren, VD och grundare, e-post: bjorn@meds.se

Presskontakt, e-post: press@meds.se, telefon: +46 72-141 73 28

Viktig information

Informationen i detta pressmeddelande varken innehåller eller utgör ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med värdepapper i MEDS.

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Bolaget i någon jurisdiktion, varken från Bolaget eller från någon annan.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande US Securities Act från 1933 ("**US Securities Act**"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt US Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Ett prospekt har upprättats och publicerats av Bolaget i samband med Noteringen. Detta prospekt har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten under Prospektförordningen. Investerares bör inte investera i de värdepapper som beskrivs i detta pressmeddelande med stöd av annat än informationen i det prospekt som Bolaget har offentliggjort i samband med Noteringen.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen 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" (i betydelsen i den brittiska versionen av förordning (EU) 2017/1129 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018) 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 den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Ordern**"); eller (ii) personer med hög

nettoförmögenhet som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta pressmeddelande och inte heller agera eller förlita sig på det.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara kopplade med en investering i värdepapper. Ett investeringsbeslut att förvärva eller teckna nya värdepapper i Erbjudandet får endast fattas baserat på offentligt tillgänglig information om Bolaget eller Bolagets värdepapper, vilken inte har verifierats av Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners. Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners agerar för Bolagets räkning i samband med transaktionen och inte för någon annans räkning. Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners är inte ansvarig gentemot någon annan för att tillhandahålla det skydd som tillhandahålls dess kunder eller för att ge råd i samband med transaktionen eller avseende något annat som omnämns häri.

Informationen i detta meddelande får inte vidarebefordras eller distribueras till någon annan person och får över huvud taget inte reproduceras. Varje vidarebefordran, distribution, reproduktion eller avslöjande av denna information i dess helhet eller i någon del är otillåten. Att inte följa dessa anvisningar kan medföra en överträdelse av US Securities Act eller tillämpliga lagar i andra jurisdiktioner.

Detta pressmeddelande utgör inte en inbjudan att garantera, teckna eller på annat sätt förvärva eller överlåta värdepapper i någon jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte en rekommendation för eventuella investerares beslut avseende Erbjudandet. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en egen undersökning, analys och utvärdering av verksamheten och informationen som beskrivs i detta pressmeddelande och all offentligt tillgänglig information. Priset och värdet på värdepapperen kan minska såväl som öka. Uppnådda resultat utgör ingen vägledning för framtida resultat. Varken innehållet på Bolagets webbplats eller annan webbplats som är tillgänglig genom hyperlänkar på Bolagets webbplats är inkorporerade i eller utgör del av detta pressmeddelande.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör" "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår häri lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq First North Growth Market Rulebook (Premier segment).

Information till distributörer

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, i konsoliderad version, ("**MiFID II**"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593, som kompletterar MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "

Produktstyrningskraven i MiFID II") samt för att friskriva sig från allt utomobligatoriskt, inomobligatoriskt eller annat ansvar som någon "tillverkare" (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan omfattas av, har de erbjudna värdepapperna varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa värdepapper är: (i) lämpliga för en målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, såsom definierat i MiFID II; och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II ("**EU Målmarknadsbedömningen**"). I syfte att uppfylla varje tillverkares produktgodkännandeprocess i Storbritannien, har målmarknadsbedömningen för Bolagets värdepapper lett till slutsatsen att: (i) målmarknaden för sådana värdepapper är endast godtagbara motparter som definierat i FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook och professionella investerare som definierat i förordning (EU) 600/2014 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**UK MiFIR**"), och (ii) samtliga distributionskanaler för sådana värdepapper till godtagbara motparter och professionella klienter är lämpliga ("**UK Målmarknadsbedömningen**" tillsammans med EU Målmarknadsbedömningen "**Målmarknadsbedömningen**"). Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på Bolagets värdepapper kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att Bolagets värdepapper inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i Bolagets värdepapper endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Noteringen.

Målmarknadsbedömningen utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller UK MiFIR eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende Bolagets värdepapper.

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen Målmarknadsbedömning avseende Bolagets värdepapper samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.

[1] Utgörs av M2 Asset Management AB, Björn Thorngren, Ilija Batljan kontrollerade konton, Absolute Unlisted AB, Christian W. Jansson (genom Carl Westin Limited), Adham Shawwaf, Vesam Ashouri samt övriga säljande aktieägare genom Nordnet Bank AB och ABG Sundal Collier AB (tillsammans "**Säljande Aktieägare**").

[2] Erbjudandet till institutionella investerare kommer enbart att göras till vissa institutionella investerare utanför USA med stöd av Regulation S enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act ("**U.S. Securities Act**").

[3] Aktiv kund - en person som gjort minst ett köp de senaste tolv månaderna.

[4] Utgörs av M2 Asset Management AB, Björn Thorngren, Ilija Batljan kontrollerade konton, Absolute Unlisted AB, Christian W. Jansson (genom Carl Westin Limited), Adham Shawwaf, Vesam Ashouri samt övriga säljande aktieägare genom Nordnet Bank AB och ABG Sundal Collier AB (tillsammans "**Säljande Aktieägare**").

[5] Erbjudandet till institutionella investerare kommer enbart att göras till vissa institutionella investerare utanför USA med stöd av Regulation S enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act ("**U.S. Securities Act**").

[6] Aktiv kund - en person som gjort minst ett köp de senaste tolv månaderna.

Bifogade filer

MEDS publicerar prospekt och offentliggör pris i erbjudandet av aktier i samband med notering på Nasdaq First North Premier Growth Market