

Inbjudan till teckning av units
i NeoDynamics AB (publ)
Teckningsperiod den 2-16 augusti 2023

NOTERA ATT UNITRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE.

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

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 16 augusti 2023; eller
- senast den 11 augusti 2023 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units.

Observera att det även finns möjlighet att anmäla sig för teckning av units utan företrädesrätt och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

DISTRIBUTION AV DETTA TILLVÄXTPROSPEKT OCH TECKNING AV NYA AKTIER ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER, SE "VIKTIG INFORMATION".

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 31 juli 2023. Prospektet är giltigt i upp till 12 månader efter godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämpligt efter utgången av prospektets giltighetstid.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Vissa definitioner

Med **"NeoDynamics"** eller **"Bolaget"** avses NeoDynamics AB (publ), org.nr 559014-9117. Med **"Prospektet"** avses detta EU-tillväxtprospekt. Med **"Emissionen"** eller **"Erbjudandet"** avses erbjudandet att teckna units i Bolaget enligt villkoren i Prospektet. Med **"Unit"** avses en sammanhållen enhet av sex (6) nyemitterade aktier, två (2) vidhängande teckningsoptioner av serie TO2 och tre (3) vidhängande teckningsoptioner av serie TO3. Med **"Advokatfirman Lindahl"** avses Advokatfirman Lindahl Kommanditbolag org.nr 916629-0834. Med **"Redeye"** avses Redeye Aktiebolag, org.nr 556581 2954. Med **"Nordic Issuing"** avses Nordic Issuing AB, org.nr 559338-2509. Med **"Euroclear"** avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Hänvisning till **"SEK"** avser svenska kronor, **"USD"** avser amerikanska dollar och **"EUR"** avser euro. Med **"T"** avses tusen och med **"M"** avses miljoner.

Godkännande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 (**"Prospektförordningen"**). Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet i enlighet med 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 den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Godkännandet av Prospektet innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Vissa jurisdiktioner

Distribution av detta Prospekt och deltagande i Erbjudandet är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner enligt tillämpliga lagar och regler. Bolaget har inte vidtagit, och kommer inte att vidta, några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Erbjudandet riktar sig inte, vare sig direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Bolaget har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat i USA. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Sydkorea, eller i någon annan jurisdiktion där Prospektet eller andra handlingar avseende Erbjudandet skulle kräva ytterligare registreringsåtgärder eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet eller andra handlingar avseende Erbjudandet får följaktligen inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet skulle förutsätta att sådana åtgärder företas eller annars skulle strida mot tillämpliga lagar och regler i sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av aktier i strid med ovanstående restriktioner kan vara ogiltig. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Bolaget förbehåller sig rätten att efter eget gottfinnande ogiltigförklara teckning som Bolaget eller dess uppdragstagare bedömer kan utgöra en över-

trädelse eller ett åsidosättande av tillämpliga lagar eller regler i någon jurisdiktion.

Twist och tillämplig lag

Prospektet och Erbjudandet regleras av svensk rätt. Twist i anledning av Erbjudandet eller innehålllet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol.

Framåtriktad information

Information i Prospektet som för framtida förhållanden baseras på förhållandena per dagen för Prospektet. Framåtriktad information är alltid förenad med osäkerhet. Någon försäkran att uttalanden eller bedömningar avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden eller bedömningar avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller liknande som framkommer efter offentliggörandet av Prospekt, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Marknads- och branschinformation

Prospektet innehåller viss historisk marknads- och branschinformation. I det fall informationen har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de (olika) börser som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden, enligt definitionen i EU:s lagstiftning (såsom den har införlivats i nationell rätt). De är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag som är noterat på en reglerad marknad. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Certified Adviser för NeoDynamics är Redeye Aktiebolag.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell information har avrundats och annan information som presenteras i Prospektet har sammanfattats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges i Prospektet har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VIKTIG INFORMATION	2
HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING.....	4
SAMMANFATTNING	5
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	11
MOTIV FÖR ERBJUDANDET	12
VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT	14
RÖRELSEKAPITALFÖRKLARING	25
RISKFAKTORER	26
VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPREN	30
VILLKOR FÖR ERBJUDANDET	32
FÖRETAGSSTYRNING	39
FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL	42
LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	45
TILLGÄNGLIGA DOKUMENT	49

1 HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

Följande handlingar har införlivats i Prospektet och utgör en del därav. Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen ska läsas som en del av Prospektet. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats kan erhållas från Bolaget elektroniskt via Bolagets webbplats, <https://www.neodynamics.com/>, eller erhållas av Bolaget i pappersformat via Bolagets huvudkontor med adress Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö. De delar av dokumenten nedan som inte införlivas är inte relevanta eller återges på annan plats i Prospektet.

Delårsrapport för perioden januari – juni 2023 ¹	Sidhänvisning
Resultaträkning	s. 6
Balansräkning	s. 7
Kassaflödesanalys	s. 8
Nyckeltal	s. 10
Årsredovisning för räkenskapsåret 2022 ²	Sidhänvisning
Förändring av eget kapital	s. 21
Nyckeltal	s. 20
Resultaträkning	s. 22
Balansräkning	s. 23–24
Kassaflödesanalys	s. 25
Noter	s. 30–43
Revisionsberättelse	s. 45–47
Årsredovisning för räkenskapsåret 2021 ³	Sidhänvisning
Förändring av eget kapital	s. 19
Nyckeltal	s. 19
Resultaträkning	s. 20
Balansräkning	s. 21–22
Kassaflödesanalys	s. 23
Noter	s. 24–29
Revisionsberättelse	s. 31–32

Observera att informationen på Bolagets eller tredje parts webbplats inte ingår i Prospektet såvida inte informationen införlivas genom hänvisning. Informationen på Bolagets eller tredje parts webbplats har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

¹ <https://www.neodynamics.com/sv-se/rapporter>, länken "Kvartal 2, 2023" under rubriken "Finansiella Rapporter".

² <https://www.neodynamics.com/sv-se/rapporter>, länken "Årsredovisning 2022 och revisionsberättelse 2022" under rubriken "Årsredovisningar".

³ <https://www.neodynamics.com/sv-se/rapporter>, länken "Årsredovisning 2021 och revisionsberättelse 2021" under rubriken "Årsredovisningar".

2 SAMMANFATTNING

1. Inledning		
1.1	Värdepapprens namn och ISIN-kod	Erbjudandet omfattar units bestående av aktier i NeoDynamics AB (publ) med ISIN-kod SE0011563410 samt teckningsoptioner av serie TO2 med ISIN-kod SE0020552495 och teckningsoptioner av serie TO3 med ISIN-kod SE0020552503.
1.2	Identitet, kontaktuppgifter och LEI-kod	Bolagets namn är NeoDynamics AB (publ), med organisationsnummer 559014-9117 och LEI-kod 894500U5T1FA0CZS6P03. Representanter för Bolaget kan nås per telefon, +46 (0) 8 522 796 66, och per e-post info@neodynamics.com samt via postadress och besöksadress Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö. Bolagets webbplats är https://www.neodynamics.com/ .
1.3	Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen, som kan nås per telefon +46 (0) 8 408 980 00, e-post finansinspektionen@fi.se, postadress Box 7821, 103 97 Stockholm samt besöksadress Brunngatan 3, 111 38 Stockholm. Finansinspektionens webbplats är https://www.fi.se/ .
1.4	Datum för godkännande av Prospektet	Prospektet godkändes den 31 juli 2023.
1.5	Varning	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepappren bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital eller, i de fall investerarens ansvar inte är begränsat till investeringsbeloppet, mer än sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kârändande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av prospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepappren.

2. Nyckelinformation om emittenten																	
2.1	Information om emittenten	<p>NeoDynamics AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag, bildat i Sverige. Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 26 maj 2015 och Bolagets verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Lidingö kommun. Verksamheten regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets verkställande direktör är Anna Eriksrud. Bolagets huvudsakliga verksamhet är att utveckla, tillverka och marknadsföra metod och utrustning för diagnostik av cancersjukdomar.</p> <p>Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av samtliga aktier och röster i Bolaget per den 30 juni 2023, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Såvitt styrelsen känner till finns inga kontrollerande aktieägare och såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.</p> <table border="1"><thead><tr><th>Ägareägare</th><th>Antal aktier</th><th>Andel av kapital och röster (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>Gryningskust Holding AB</td><td>16 844 360</td><td>13,98</td></tr><tr><td>Huasheng Fang</td><td>13 631 896</td><td>11,31</td></tr><tr><td>Övriga ägare</td><td>90 024 928</td><td>74,70</td></tr><tr><td>Totalt</td><td>120 501 184</td><td>100</td></tr></tbody></table>	Ägareägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)	Gryningskust Holding AB	16 844 360	13,98	Huasheng Fang	13 631 896	11,31	Övriga ägare	90 024 928	74,70	Totalt	120 501 184	100
Ägareägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)															
Gryningskust Holding AB	16 844 360	13,98															
Huasheng Fang	13 631 896	11,31															
Övriga ägare	90 024 928	74,70															
Totalt	120 501 184	100															

2.1	Information om emittenten	<p>I samband med företrädesemissionen har Gryningskust Holding AB ("Gryningskust"), som äger aktier i Bolaget motsvarande cirka 13,98 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, ingått tecknings- och garantiåtagande med Bolaget. Aktiemarknadsnämnden har beviljat Gryningskust dispens från budplikt såvitt avser teckning av aktier och teckningsoptioner som sker i enlighet med nämnda tecknings- och garantiåtaganden samt vid utnyttjande av teckningsoptionerna för aktieteckning. Dispensen är villkorad av att aktieägarna inför bolagsstämman informeras om hur stor kapital- respektive röstandel som Gryningskust kan få till följd av sitt garantiåtagande, samt att emissionsbeslutet godkänns av bolagsstämman med minst två tredjedelar av såväl avgivna röster som företrädde aktier vid stämman, med bortseende från de aktier som innehas och på stämman företräds av Gryningskust.</p> <p>Om Gryningskust infriar sin teckningsförbindelse och hela garantiåtagandet tas i anspråk samt utnyttjar samtliga teckningsoptioner som därvid erhållits kan Gryningskust ägarandel efter företrädesemissionen och utnyttjande av teckningsoptioner komma att uppgå till högst cirka 49,69 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Denna beräkning baseras på antagandet att ingen annan utnyttjar teckningsoptioner för aktieteckning.</p>
-----	----------------------------------	---

2.2	Finansiell nyckelinformation	<p>I tabellen nedan presenteras finansiell information avseende räkenskapsåren 2021 och 2022 samt ej reviderad nyckelinformation avseende perioden den 1 januari 2022 – 30 juni 2022 samt 1 januari 2023– 30 juni 2023.</p> <p>Intäkter och lönsamhet</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Belopp i TSEK</th> <th>2021-01-01 – 2021-12-31</th> <th>2022-01-01 – 2022-12-31</th> <th>2022-01-01 – 2022-06-30</th> <th>2023-01-01 2023-06-30</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Intäkter</td> <td>2 086</td> <td>903</td> <td>550</td> <td>661</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>-68 552</td> <td>-73 231</td> <td>-33 331</td> <td>-49 348</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>-68 553</td> <td>-74 515</td> <td>-33 275</td> <td>-49 319</td> </tr> </tbody> </table> <p>Tillgångar och kapitalstruktur</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Belopp i TSEK</th> <th>2021-12-31</th> <th>2022-12-31</th> <th>2022-06-30</th> <th>2023-06-30</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tillgångar</td> <td>108 054</td> <td>93 489</td> <td>133 007</td> <td>78 683</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital</td> <td>97 476</td> <td>84 571</td> <td>125 190</td> <td>35 404</td> </tr> </tbody> </table> <p>Kassaflöden</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Belopp i TSEK</th> <th>2021-01-01 – 2021-12-31</th> <th>2022-01-01 – 2022-12-31</th> <th>2022-01-01 – 2022-06-30</th> <th>2023-01-01 2023-06-30</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Den löpande verksamheten</td> <td>-46 827</td> <td>-64 300</td> <td>-32 201</td> <td>-42 577</td> </tr> <tr> <td>Investeringsverksamheten</td> <td>-1 447</td> <td>-1 875</td> <td>-1 318</td> <td>-491</td> </tr> <tr> <td>Finansieringsverksamheten</td> <td>0</td> <td>61 244</td> <td>61 274</td> <td>30 715</td> </tr> <tr> <td>Periodens kassaflöde</td> <td>-48 273</td> <td>-4 931</td> <td>27 755</td> <td>-12 353</td> </tr> </tbody> </table> <p>Nyckeltal</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Belopp i TSEK</th> <th>2021-01-01 – 2021-12-31</th> <th>2022-01-01 – 2022-12-31</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>1 612</td> <td>135</td> </tr> <tr> <td>Likvida medel</td> <td>24 960</td> <td>20 067</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>-68 552</td> <td>-73 231</td> </tr> <tr> <td>Balansomslutning</td> <td>108 054</td> <td>93 489</td> </tr> <tr> <td>Soliditet, %</td> <td>90</td> <td>90</td> </tr> </tbody> </table> <p>I revisionsberättelsen till årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 har revisorn anmärkt att Bolagets nuvarande finansiering räcker fram till juni 2023 och att det inte finns någon finansiering säkrad för de kommande 12 månaderna, dock har NeoDynamics ett pågående aktivt arbete med att framskaffa nytt kapital. Med tanke på att finansieringen inte är säkrad för 12 månader framåt så finns det en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om Bolagets förmåga att fortsätta verksamheten.</p>	Belopp i TSEK	2021-01-01 – 2021-12-31	2022-01-01 – 2022-12-31	2022-01-01 – 2022-06-30	2023-01-01 2023-06-30	Intäkter	2 086	903	550	661	Rörelseresultat	-68 552	-73 231	-33 331	-49 348	Periodens resultat	-68 553	-74 515	-33 275	-49 319	Belopp i TSEK	2021-12-31	2022-12-31	2022-06-30	2023-06-30	Tillgångar	108 054	93 489	133 007	78 683	Eget kapital	97 476	84 571	125 190	35 404	Belopp i TSEK	2021-01-01 – 2021-12-31	2022-01-01 – 2022-12-31	2022-01-01 – 2022-06-30	2023-01-01 2023-06-30	Den löpande verksamheten	-46 827	-64 300	-32 201	-42 577	Investeringsverksamheten	-1 447	-1 875	-1 318	-491	Finansieringsverksamheten	0	61 244	61 274	30 715	Periodens kassaflöde	-48 273	-4 931	27 755	-12 353	Belopp i TSEK	2021-01-01 – 2021-12-31	2022-01-01 – 2022-12-31	Nettoomsättning	1 612	135	Likvida medel	24 960	20 067	Rörelseresultat	-68 552	-73 231	Balansomslutning	108 054	93 489	Soliditet, %	90	90
Belopp i TSEK	2021-01-01 – 2021-12-31	2022-01-01 – 2022-12-31	2022-01-01 – 2022-06-30	2023-01-01 2023-06-30																																																																												
Intäkter	2 086	903	550	661																																																																												
Rörelseresultat	-68 552	-73 231	-33 331	-49 348																																																																												
Periodens resultat	-68 553	-74 515	-33 275	-49 319																																																																												
Belopp i TSEK	2021-12-31	2022-12-31	2022-06-30	2023-06-30																																																																												
Tillgångar	108 054	93 489	133 007	78 683																																																																												
Eget kapital	97 476	84 571	125 190	35 404																																																																												
Belopp i TSEK	2021-01-01 – 2021-12-31	2022-01-01 – 2022-12-31	2022-01-01 – 2022-06-30	2023-01-01 2023-06-30																																																																												
Den löpande verksamheten	-46 827	-64 300	-32 201	-42 577																																																																												
Investeringsverksamheten	-1 447	-1 875	-1 318	-491																																																																												
Finansieringsverksamheten	0	61 244	61 274	30 715																																																																												
Periodens kassaflöde	-48 273	-4 931	27 755	-12 353																																																																												
Belopp i TSEK	2021-01-01 – 2021-12-31	2022-01-01 – 2022-12-31																																																																														
Nettoomsättning	1 612	135																																																																														
Likvida medel	24 960	20 067																																																																														
Rörelseresultat	-68 552	-73 231																																																																														
Balansomslutning	108 054	93 489																																																																														
Soliditet, %	90	90																																																																														

2.3	Huvudsakliga risker	<p>Kliniska studier</p> <p>Bolaget planerar att genomföra ytterligare studier för att stödja marknadsföring och försäljning. Kliniska studier är förknippade med ett flertal risker, såsom förseningar och studieresultat. Detta kan dels föranleda förseningar och ökade kostnader, dels innebära svårigheter att marknadsföra och sälja Bolagets produkt. Vidare finns en risk att oförutsedda problem uppstår avseende Bolagets produkt under kliniska studier. Det finns även en risk att etiska godkännanden från relevanta etiska kommittéer försenas och/eller inte erhålls vilket skulle påverka Bolaget negativt i form av försenade eller uteblivna kliniska studier.</p> <p>Om Bolagets kliniska studier inte indikerar önskat resultat, om problem med Bolagets produkt uppstår eller om nödvändiga etiska godkännanden inte erhålls, skulle Bolagets resultat försämrans.</p> <p>NeoDynamics bedömer sannolikheten för att denna risk inträffar som medelhög.</p> <p>Regulatoriska tillstånd</p> <p>För att Bolaget ska kunna marknadsföra och sälja sina produkter erfordras tillstånd och registrering hos berörda myndigheter på respektive marknad. Nu gällande lagar, förordningar och riktlinjer kan komma att ändras från tid till annan vilket skulle kunna föranleda kostnader för att upprätthålla relevanta regulatoriska tillstånd. Sedan den 26 maj 2021 tillämpas Europaparlamentets och rådets förordning om medicintekniska produkter (MDR) för medicintekniska produkter. Det finns alltså en osäkerhet kring tillämpningen av MDR och eftersom Bolagets produkt omfattas av MDR finns en risk att Bolaget kommer att drabbas av denna osäkerhet och av långvariga processer för godkännande enligt MDR.</p> <p>Om Bolaget inte lyckas erhålla eller upprätthålla nödvändiga regulatoriska tillstånd eller om Bolagets produkter omfattas av förändringar i det regulatoriska regelverket, finns en risk att Bolaget drabbas av kostnader samt att Bolagets intjäningsförmåga minskar och att Bolagets resultat därmed påverkas negativt.</p> <p>NeoDynamics bedömer sannolikheten för att denna risk inträffar som medelhög.</p> <p>Finansieringsbehov och kapital</p> <p>Bolagets produkt är ännu inte fullt ut kommersialiserad på samtliga tilltänkta marknader och Bolaget genererar inte intäkter i tillräcklig omfattning för att självständigt kunna finansiera sin verksamhet. Intill dess att Bolaget lyckas uppnå tillräckliga intäktsflöden är Bolaget beroende av externt kapital. För att erhålla nödvändigt kapital finns det en risk att Bolaget behöver acceptera villkor som innebär betydande kostnader för Bolaget eller som i andra avseenden inte är fördelaktiga för Bolaget. Vidare finns en risk att Bolaget inte lyckas anskaffa nödvändigt kapital. Om Bolaget inte lyckas säkerställa finansiering skulle Bolaget kunna behöva begränsa eller avbryta kommersialiseringen av sin produkt. I förlängningen skulle detta kunna leda till att Bolaget tvingas ansöka om företagsrekonstruktion eller konkurs.</p> <p>NeoDynamics bedömer sannolikheten för att denna risk inträffar som medelhög.</p>
-----	---------------------	---

3. Nyckelinformation om värdepappren		
3.1	Huvuddrag	<p>Bolaget har endast ett aktieslag. Det totala antalet utgivna aktier uppgår till 120 501 184 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,10 SEK. Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta värdepappren.</p> <p>Rättigheter som sammanhänger med värdepappren Aktierna i Bolaget har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktierna som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag.</p> <p>Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädna aktier.</p> <p>Aktieägare har som huvudregel företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.</p> <p>Samtliga aktier medför lika rätt till andel av Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Vid insolvens har aktieägarna lägst senioritet i så motto att Bolagets fordringsägare och övriga intressenter har företräde vid fördelning av eventuella tillgångar. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämma och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelningen är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.</p> <p>Utdelningspolicy Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon utdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet. Bolagets styrelse har för närvarande inte någon avsikt att föreslå att någon utdelning lämnas. Om Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan framtida utdelningar bli aktuellt.</p>
3.2	Plats för handel med värdepappren	<p>Bolagets aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att Emissionen registreras av Bolagsverket.</p>
3.3	Garantier som värdepappren omfattas av	<p>Värdepappren omfattas inte av garantier.</p>
3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepappren	<p>Handelsplats och aktiens likviditet Bolagets aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market som är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag som drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market omfattas inte av samma regler som emittenter på en reglerad huvudmarknad, istället omfattas de av en mindre omfattande uppsättning regler och förordningar anpassade till små tillväxtföretag. Risken med att investera i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än att investera i en emittent på huvudmarknaden. Alla emittenter med aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna följs.</p> <p>Liksom reglerade marknader omfattas handelsplattformar av Finansinspektionens tillsyn. En investering i Bolagets aktier inbegriper en risk att investeraren inte får tillbaka sitt investerade kapital. Priset på Bolagets aktier påverkas av ett flertal faktorer som kan vara kopplade specifikt till Bolaget och dess verksamhet eller till marknaden generellt. Under 2022 har volatiliteten i Bolagets aktie uppgått till 78 %. Under samma period har den genomsnittliga omsättningen i NeoDynamics aktie varit låg. Om en likvid handel inte utvecklas eller upprätthålls kan detta innebära svårigheter för aktieägare att avyttra sina aktier i Bolaget. Om dessa risker inträffar skulle Bolagets möjligheter att anskaffa kapital kunna försämrats, vilket i förlängningen skulle kunna medföra att Bolaget tvingas ansöka om företagsrekonstruktion eller konkurs.</p> <p>NeoDynamics bedömer sannolikheten för att denna risk inträffar som medelhög.</p>

4. Nyckelinformation om Erbjudandet

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepappret

Erbjudandet

Företrädesemissionen genomförs genom utgivande av Units. En (1) Unit består av sex (6) aktier och fem (5) teckningsoptioner varav två (2) teckningsoptioner är av serie TO2 och tre (3) teckningsoptioner är av serie TO3. Teckning kan endast ske av hela Units, vilket innebär att varken aktier eller teckningsoptioner kan tecknas var för sig. Vid fullteckning ökar Bolagets aktiekapital med högst 132 551 302,40 SEK (varav högst 72 300 710,40 SEK är hänförligt till ökning på grund av emission av aktier och högst 60 250 592,00 SEK är hänförligt till ökning på grund av emission av teckningsoptioner) genom nyemission av högst 120 501 184 Units med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 31 juli 2023 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya Units i Emissionen i relation till tidigare innehav, varvid en (1) befintlig aktie berättigar till en (1) uniträtt och en (1) uniträtt ger rätt att teckna en (1) Unit.

Teckningskurs

Teckningskursen per Unit är 0,60 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,10 SEK per aktie (kvotvärde). Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt.

Teckningstid

Teckning av Units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 2 augusti 2023 till och med den 16 augusti 2023.

Handel med uniträtter och betalda tecknade Units (BTU)

Handel med uniträtter äger rum på First North Growth Market under perioden från och med den 2 augusti 2023 till och med den 11 augusti 2023. Handel med BTU kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market från och med den 2 augusti 2023 till dess att Bolagsverket har registrerat Emissionen och BTU har omvandlats till aktier och teckningsoptioner.

Teckningsoptioner

Teckningsoptioner av serie TO2 som utges i Emissionen utges vederlagsfritt och ger innehavaren rätt att, under perioden från och med den 20 november 2023 till och med den 1 december 2023, för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i NeoDynamics till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen under perioden från och med den 3 november 2023 till och med den 16 november 2023, dock lägst aktiens dåvarande kvotvärde avrundat uppåt till två decimaler och högst 15 öre per aktie. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0020552495 och kommer att upptas till handel vid Nasdaq First North Growth Market.

Teckningsoptioner av serie TO3 som utges i Emissionen utges vederlagsfritt och ger innehavaren rätt att, under perioden från och med den 19 februari 2024 till och med den 1 mars 2024, för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i NeoDynamics till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen under perioden från och med den 1 februari 2024 till och med den 15 februari 2024, dock lägst aktiens dåvarande kvotvärde avrundat uppåt till två decimaler och högst 15 öre per aktie. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0020552503 och kommer att upptas till handel vid Nasdaq First North Growth Market.

Tilldelningsprinciper

Om inte samtliga Units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units till de som tecknat Units utan stöd av uniträtter enligt följande fördelningsgrunder. I första hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till sådana tecknare som även har tecknat Units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av Units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat Units utan stöd av uniträtter, och om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I tredje hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Utspädning

De befintliga aktieägarna i Bolaget som inte tecknar Units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför initialt en ökning av antalet aktier i Bolaget med 723 007 104 aktier från 120 501 184 aktier till högst 843 508 288 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 85,7 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av de teckningsoptioner av serie TO2 och serie TO3 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med ytterligare 602 505 920 aktier från 843 508 288 till 1 446 014 208 aktier (under förutsättning av full teckning i Erbjudandet), motsvarande en utspädning om ytterligare cirka 41,7 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt utnyttjande av vidhängande teckningsoptioner kan således innebära en total utspädning om cirka 91,7 procent.

De aktieägare som inte tecknar i föreliggande Emission kan således även få sitt ägande utspädd ytterligare i motsvarande grad. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

Uppskattade kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna för den initiala likviden i Emissionen beräknas uppgå till cirka 9 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för emissionsgarantier och ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Emissionen. Inga kostnader debiteras investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

4.2	Motiv för Erbjudandet och användning av emissionslikvid	<p>Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna beräknat från datumet för detta Prospekt. För att möjliggöra aktuell affärsplan och ovan nämnda studier genomförs Erbjudandet.</p> <p>Vid full teckning i Erbjudandet kommer NeoDynamics initialt att tillföras cirka 72 MSEK före emissionskostnader (exklusive emissionslikvid från utnyttjandet av teckningsoptioner av serie TO2 och serie TO3). Bolaget avser att använda nettolikviden från Erbjudandet till att säkerställa kommersialisering och marknadsbearbetning på utvalda centra i Storbritannien, Tyskland och Sverige utöver produktlansering av NeoNavia® med lämplig geografisk täckning i USA samt att fortsätta att utforska och utveckla den nuvarande tekniken för att passa otillfredsställda behov inom tex prostatacancerområdet.</p> <p>Vid full teckning har Bolaget som avsikt att använda nettolikviden från Erbjudandet, i följande prioriteringsordning och med ungefärlig angiven andel, till:</p> <ul style="list-style-type: none"> • kommersialisering av NeoNavia® i USA (cirka 50 %); • produktutveckling för andra användningsområden som prostata och levercancer, patent och regulatoriskt arbete (cirka 25 %); • avsluta utveckling av markör (cirka 12,5 %); och • rörelsekapital (cirka 12,5 %). <p>Vid fulltecknat Erbjudande och för det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO2 och serie TO3 utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget att erhålla ytterligare emissionslikvid om cirka 12-90 MSEK före emissionskostnader. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO2 och serie TO3 avses således att användas till samma användningsområden med prioriteringsordning och ungefärlig angiven andel som ovan.</p> <p>Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från ett antal befintliga aktieägare samt medlemmar av Bolagets styrelse och ledningsgrupp, om sammanlagt cirka 14 MSEK, motsvarande 19 % av Erbjudandet. Någon ersättning för lämnade teckningsförbindelser utgår inte. Bolaget har erhållit garantiåtaganden från ett antal befintliga aktieägare och externa investerare om sammanlagt cirka 44 MSEK, motsvarande 61 % av Erbjudandet. Bottengaranti utgår genom kontant ersättning uppgående till 12 % av det garanterade beloppet eller genom ersättning i form av aktier uppgående till 14 % av det garanterade beloppet. För toppgaranti utgår ingen ersättning. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I syfte att finansiera verksamheten fram tills att Emissionen har slutförts har Bolaget upptagit bryggån från Bolagets största ägare, Bolagets ordförande samt en extern långgivare om totalt 30,7 MSEK. 18 MSEK av dessa har lämnats av Gryningskust Holding AB som har lämnat teckningsförbindelse om 10,1 MSEK, botten­garanti om 11,5 MSEK och toppgaranti om 1,4 MSEK. 2,7 MSEK av dessa har lämnats av styrelsens ordförande, genom Rentability Sweden AB, som har lämnat en toppgaranti om 0,8 MSEK. 10 MSEK av dessa har lämnats av den externa långgivaren Formue Nord Marknadsneutral A/S som också lämnat en botten­garanti om 4 MSEK. Dessa bryggån kommer därför att kvittas mot aktier i Emissionen till den del de omfattas av tecknings­förbindelser, samt till den del de olika garantierna tas i anspråk. .</p> <p>Redeye erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Redeye erhåller därtill ersättning beroende av utfallet i Erbjudandet varför Redeye har ett intresse i Erbjudandet som sådant. Advokatfirman Lindahl erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Nordic Issuing erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Härutöver bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.</p>
-----	--	---

3 ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

Ansvariga personer

Styrelsen för NeoDynamics är ansvarig för informationen i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer informationen i Prospektet med sakförhållandena och ingen information som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Nedan presenteras Bolagets nuvarande styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Ingrid Salén	Styrelseordförande
Carina Bolin	Styrelseledamot
Matthew E. Colpoys, Jr.	Styrelseledamot
Claes Pettersson	Styrelseledamot

Godkännande och registrering av prospekt

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet i enlighet med 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 den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

Information från tredje part

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

Källförteckning

- Paepke S, Thill M, Peisker U, Ohlinger R, Gruber I, Malter W, Kümmel S, Hahn M, Kühn T, Reinisch M, Stachs A, Reimer T. One size fits all? Novel pulse biopsy platform offers improved needle control, high tissue yield and multiple needle options – pre-clinical results. *The Breast*. 2021;56. doi:10.1016/s0960-9776(21)00172-7.
- Thill M, Schässburger K, Paepke S. P086. Novel pulse biopsy platform incorporating adaptive open-tip sampling needle increases sampling yield and needle control. *European Journal of Surgical Oncology*. 2021;47(5). doi:10.1016/j.ejso.2021.03.090.
- Schässburger K-U, Paepke S, Saracco A, Azavedo E, Ekström C, Wiksell H. High velocity pulse biopsy device enables controllable and precise needle insertion and high yield tissue acquisition. *Physica Medica*. 2018;46:25-31. doi:10.1016/j.ejmp.2017.12.014.
- Schässburger KU. Minimally-invasive breast interventions: methods for high yield, low risk, precision biopsy and curative thermal ablation. PhD thesis. Stockholm, Sweden: Karolinska Institutet; 2018.
- Lee J, Bishop B, Allen S. NeoNavia® Biopsy System: Our experience of a new device for more precise ultrasound-guided percutaneous vore biopsy of axillary lymph nodes. *British Society of Breast Radiology Annual Scientific Meeting 2017*. *Breast Cancer Research*. 2017;19:18-18. doi:10.1186/s13058-017-0903-9.
- Ohlinger R, Alwafai Z, Lenz F, Möller S, Zygmunt M, Paepke S. Initial experience with novel micro-pulse biopsy system in axillary lymph node. 39. Jahrestagung der Deutschen Gesellschaft für Senologie. 2019. doi:10.1055/s-0039-1687934.
- Thill M, Kühn T, Peisker U, Stachs A, Reinisch M, Malter W, Gruber I, Paepke S, Olsen M, Schässburger KU. New pulse biopsy device proved to be safe and effective in axillary lymph nodes with pulsed insertion facilitating enhanced needle control: Initial results from the German multi-center PULSE study. Presented at: *British Society of Breast Radiology Virtual Annual Scientific Meeting 2021*, 8 November 2021.
- Azavedo E. Tools for precision medicine: Novel open-tip pulsed biopsy needle used to monitor neoadjuvant treatment response. Poster presented at: *SBI/ACR Breast Imaging Virtual Symposium 2021*.
- Thill M, Kühn T, Peisker U, Stachs A, Reinisch M, Malter W, Gruber I, Paepke S, Olsen M, Schässburger KU. New pulse biopsy device safe and effective in challenging cases of axillary biopsies: Subgroup analysis of initial PULSE data for lymph nodes of small size and difficult anatomic location. Presented at: *2022 SBI/ACR Breast Imaging Symposium*, Savannah, 16 May 2022.
- Thill M, Kühn T, Peisker U, Stachs A, Reinisch M, Malter W, Gruber I, Paepke S, Olsen M, Schässburger KU. A Novel Biopsy Device for Ultrasound-Guided Tissue Sampling Evaluated in the Axillary Lymph Nodes: A Prospective, Multi-Center Study (PULSE). Presented at: *2023 SBI/ACR Breast Imaging Symposium*, National Harbour, 2023.
- Global Burden of Disease Cancer Collaboration *JAMA Oncol*. doi: 10.1001/jamaoncol.2018.2706.
- ATR Ultrasound Guided Biopsy Devices Market 2016-2026.
- (Researchandmarkets.com – Global Breast Biopsy Market) baserat på prognoser för 2021-2025, aktuella prognoser vid källan har uppdaterats för 2022-2026.)
- World Cancer Research Fund International, <https://www.wcrf.org/cancer-trends/breast-cancer-statistics>

4 MOTIV FÖR ERBJUDANDET

Motiv för Erbjudandet

NeoDynamics är ett svenskt medicintekniskt företag fokuserat på precisionsbiopsi vid cancer. Med ett initialt fokus på att stödja diagnos och behandling av bröstcancer är systemet väldokumenterat, har starka immateriella rättigheter och ger flera möjligheter för framtida utveckling och intäktsstillväxt. Framtida indikationer att utvärdera inkluderar misstänkta cellförändringar i alla organ som är tillgängliga för grovnålsbiopsimetoder och riktar sig mot några av de vanligaste cancerformerna hos både kvinnor och män. Dessa inkluderar prostatacancer, non-Hodgkins lymfom, huvud- och halscancer eller cancer i njure, lever eller bukspottkörtel. Alla dessa är av ökande prevalens, där precisionsbiopsi är avgörande för att bekräfta diagnosen och skapa individualiserade behandlingsplaner med hjälp av molekylärgenetiska verktyg. Framtida tillämpningar kommer också att fokusera på riktad läkemedels-tillförsel av cytotoxiska medel direkt in i målvävnaden för att öka effektiviteten och mildra negativa systemiska effekter av dessa terapier.

Bolagets primära produkt är NeoNavia®-systemet för användning vid ultraljudsstyrd biopsi. Biopsisystemet är baserat på patenterad ultraljudsledd pulsteknologi utvecklad vid Karolinska Institutet i Sverige. Pulstekniken gör det möjligt för kliniker att flytta nålen på ett kontrollerat, inkrementellt (1-2 mm/puls) sätt, vilket ger oöverträffad säkerhet och precision när biopsier tas på cellförändringen. NeoNavia® har FDA-marknadsföringstillstånd i USA sedan september 2022 och har en CE-märkning i Europa, där systemet har börjat användas på över 30 kliniker. NeoNavias® användningsområde är idag ultraljudsledda bröstbiopsier och axillära lymfkörtelbiopsier.

Kommersialiseringsinsatser i USA kommer att fokusera på biopsi av lymfkörtlar i axilla, dvs armhålan, och dra nytta av nuvarande trender som går från kirurgiskt ingrepp till en minimalt invasiv teknik och utförs som dagsjukvård. Detta är i linje med den generella trenden inom biopsipraktik i bröstcancer som helhet, där de flesta ingreppen görs mindre invasivt och med ultraljudsledd bildteknik även i öppenvården.

Kina återstår som en potentiell marknadsplats och att få NeoNavia® godkänd av China Food and Drug Administration (CFDA). Förekomsten av bröstcancer i Kina ökar i hög takt på grund av ökande urbanisering, förseningar i barnafödande och förändrad livsstil. År 2020 fanns det cirka 416 000 fall av bröstcancer i Kina som förutspås öka till 446 000 fall år 2025⁴.

Emissionen genomförs i syfte att finansiera NeoDynamics kommersialisering och marknadsbearbetning i USA och på utvalda centra i Storbritannien, Tyskland och Sverige, avsluta utvecklingen av markör, inledande åtgärder för andra indikationer där pulsteknikens precision är efterfrågad (exempelvis prostatacancer) förberedelse av registrering i Kina samt fortsatt produktutveckling av markör.

Bolagets styrelse bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att tillgodose Bolagets aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden, räknat från dagen för Prospektet. Med hänsyn till Bolagets aktuella affärsplan bedömer Bolaget att brist på rörelsekapital kommer att uppstå i juni 2023. Med beaktande av Bolagets kassa per dagen för Prospektet bedöms underskottet uppgå till cirka 108 MSEK under den kommande tolv månadersperioden, räknat från dagen för Prospektet. NeoDynamics styrelse bedömer att ett fulltecknat Erbjudande skulle medföra tillräckligt rörelsekapital för att bedriva verksamheten under kommande tolv månadersperiod. För att möjliggöra aktuell affärsplan beslutade styrelsen om Erbjudandet den 22 juni 2023 vilket godkändes vid extra bolagsstämma den 27 juli 2023. Vid fulltecknat Erbjudande tillförs Bolaget en initial nettolikvid om cirka 72 MSEK före emissionskostnader. De totala kostnaderna för Emissionen beräknas initial uppgå till cirka 9 MSEK. Garantiåtaganden och teckningsförbindelser har lämnats motsvarande 80 % av Erbjudandet. Garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Emissionen inte tecknas i erforderlig utsträckning och garanterna inte uppfyller sina åtaganden eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens förväntan, avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller banklån, alternativt driva verksamheten i lägre takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. NeoDynamics kommer då primärt att fokusera på de aktiviteter som bedöms vara mest essentiella för Bolagets utveckling.

⁴ World Cancer Research Fund International, <https://www.wcrf.org/cancer-trends/breast-cancer-statistics>

Användning av emissionslikviden

Vid full teckning av Erbjudandet kommer NeoDynamics att initialt tillföras cirka 72 MSEK före emissionskostnader (exklusive emissionslikvid från utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO2 och serie TO3). Emissionskostnaderna (inklusive kostnader för garantiåtaganden om cirka 3,8 MSEK) beräknas uppgå till cirka 9 MSEK.

Vid full teckning, samt i det fall emissionen tecknas upp till det garanterade beloppet, har Bolaget som avsikt att använda nettolikviden från Erbjudandet, i följande prioritetsordning och med ungefärlig angiven andel, till:

- kommersialisering i USA (cirka 50 %);
- produktutveckling för andra användningsområden som prostata- och levercancer, patent och regulatoriskt arbete (cirka 25 %);
- avsluta utveckling av markör (cirka 12,5 %); och;
- rörelsekapital (cirka 12,5 %).

Vid fulltecknat Erbjudande och för de fall samtliga teckningsoptioner av serie TO2 och serie TO3 utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget att erhålla ytterligare emissionslikvid om cirka 12–90 MSEK före emissionskostnader. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO2 och serie TO3 avses således att användas till samma användningsområden med prioritetsordning och ungefärlig angiven andel som ovan.

Rådgivare

Redeye är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Redeye tillhandahåller därmed finansiell rådgivning och andra tjänster till NeoDynamics. Nordic Issuing är emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Advokatfirman Lindahl är legal rådgivare till Bolaget.

Intressen och intressekonflikter

Redeye erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Redeye erhåller därtill ersättning beroende av utfallet i Erbjudandet varför Redeye har ett intresse i Erbjudandet som sådant. Advokatfirman Lindahl erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Nordic Issuing erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet.

Utöver ovanstående bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

5 VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT

Verksamhet

Allmänt om Bolaget

NeoDynamics AB (publ), org.nr 559014-9117, är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Lidingö kommun. Bolaget bildades den 11 maj 2015 och registrerades hos Bolagsverket den 26 maj 2015. Bolagets associationsform regleras av, och aktieägarnas rättigheter kan endast förändras i enlighet med, svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 894500U5T1FA0CZS6P03. Bolagets postadress är Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö, med telefonnummer +46 (0) 8 522 796 66 och webbplats <http://www.neodynamics.com/>. Bolaget har två dotterbolag, NeoDynamics GmbH, tyskt registreringsnummer 782001 och NeoDynamics USA Inc., som båda utgör en del av Bolagets säljorganisation. Skapandet av NeoDynamics Inc. är en viktig milstolpe för att hantera de ökade aktiviteterna på den amerikanska marknaden. NeoDynamics, Inc. är väsentligt för Bolagets kommersialisering på den amerikanska marknaden och NeoDynamics GmbH är väsentligt för Bolagets kommersialisering i Europa och Storbritannien. Informationen på Bolagets webbplats ingår inte i Prospektet såvida inte denna information införlivats genom hänvisning.

NeoDynamics är ett svenskt medicintekniskt företag som är inriktat på att förbättra diagnostik och behandling av cancer. Företaget har ett precisions biopsisystem, NeoNavia®, godkänt för kommersialisering i Europa. Biopsisystemet bygger på en patenterad pulsteknik som baseras på forskning från Karolinska Institutet. Med tre nåltyper har NeoNavia® potential att ersätta de konventionella ultraljudsledda biopsimetoder som idag används för att diagnostisera bröstcancer. Det finns potential att använda pulstekniken också inom andra indikationer där nålbiopsi används.

NeoNavia® är varumärket för hela biopsisystemet. Biopsisystemet är avsett att användas för ultraljudsledd provtagning och består av en basenhet, en handenhet och tre typer av biopsinålar. Samtliga tre nåltyper drivs av pulstekniken som ger precision och kontroll vid nålinförelse och placering i den misstänkta tumören. Systemet är utformat för att erbjuda läkare och patienter en precis och vederhäftig vävnadsprovtagning för korrekt diagnos och individualiserad behandling. NeoNavia® biopsisystem har utvärderats i studier vid cancerkliniker i Tyskland och Sverige. En jämförande studie pågår i Storbritannien. I och med FDA-godkännandet avser Bolaget att, i syfte att stödja marknadsföring och försäljning, inleda en eller flera mindre marknadsstudier i USA. En kommersiell lansering påbörjades 2021 på utvalda kliniker i utvalda länder inom EU. Kommersiell lansering kunde dock inte genomföras som planerat eftersom försäljning och introduktion av ett nytt biopsisystem kräver fysiska kundbesök, vilket inte kunde ske under då rådande pandemirestriktioner. Lanseringen fortsätter fokuserat på de nyckelcentra som valts ut per land. NeoDynamics mål är att biopsisystemet ska etableras som standard och ersätta annan ultraljudsledd biopsi.

Ett listbyte genomfördes i maj 2022 från Spotlight Stock Market till Nasdaq First North Growth Market. NeoDynamics aktier är nu upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet NEOD.

Bolagets verksamhet

Bolagets produkt, NeoNavia®, introducerades på utvalda kliniker i Tyskland, Storbritannien och Sverige under andra halvåret 2021. NeoDynamics strategi är att etablera NeoNavia® som det ledande biopsisystemet, i första hand på bröstcancerområdet, på nyckelmarknader i Europa samt i USA och senare i Kina. Detta ska ske genom samarbeten med forskare och specialister inom bröstbiopsiområdet vid centra i respektive land och genom att förankra Bolagets erbjudande i specialistföreningar och deras respektive arbetsgrupper. Bolagets avsikt är att utöka användningen av biopsisystemet till andra cancerindikationer där nålbiopsier används.

Genom regulatoriska godkännanden och kliniska studier på huvudmarknaderna skapas kännedom, acceptans och kunskap om produkt och procedur, företrädesvis bland nyckelpersoner, s.k. Key Opinion Leaders (KOL), som har inflytande inom området och som influerar sina kollegor. Bolaget har som en del i sitt initiala marknadsföringsarbete och i syfte att nå större universitetskliniker därför genomfört vissa kliniska studier.

Bolagets förhoppning är att lyckas demonstrera styrkan i produkten och knyta till sig referenskliniker för biopsisystemet. Bolagets avsikt är att inleda förhandlingar med potentiella distributörer och/eller partners under tiden som de första större och ledande klinikerna står bakom produkten. Bolagets utvalda marknader är initialt Tyskland, Storbritannien och Sverige, dvs. marknader där kliniska studier har genomförts. Bolagets ambition är att de sjukhus som köper in NeoNavia® ska använda NeoNavia® för minst hälften av de ultraljudsledda vävnadsprovtagningar som utförs av sjukhuset i fråga.

Bolaget skickade in en 510(k)-ansökan till FDA i februari 2022 och i september 2022 lämnade FDA ett godkännande. I och med detta godkännande har Bolaget fullföljt sin plan att finnas på den amerikanska marknaden.

Bolagets främsta kompetens är utveckling av innovativa lösningar för sjukvården där användning av pulsteknik kan bidra till precision. Att uppnå precision är relevant inom all sorts kirurgi och ett naturligt nästa steg för Bolaget är att se till områden där nålbiopsi används idag, såsom prostatacancer och levercancer. Bolaget utvecklar också en markör (s.k. clip) som ska vara synlig vid ultraljud, vilket flera motsvarande markörmaterial i dagsläget inte är.

I syfte att hålla nere kostnaderna för kommersialisering efter den initiala introduktionen och slippa en mer omfattande uppbyggnad av säljkår är Bolagets plan att diskutera avtal med en kommersiell samarbetspartner. Bolaget överväger även att ingå avtal med flera samarbetspartners som har kompetens och en plattform i specifika kundområden.

Strategi vald för USA

USA erbjuder NeoDynamics en attraktiv möjlighet att lansera NeoNavia® FlexiPulse™, en pulsad nål med öppen spets. Målgruppen är bröstkirurger tillsammans med röntgenläkare, där de förstnämnda vanligtvis använder en mer invasiv kirurgisk metod för axillär lymfkörtel (excision i armhålan). Prover av god kvalitet från armhålan är avgörande för indelning av tumörer, om de har cancer spridd till sig eller ej, och val av den optimala behandlingsplanen för varje specifik patient. Införandet av molekylärgenetisk analys av tumörer kräver adekvat provstorlek, vilket ökar behovet av framsteg såsom NeoNavia® inom bipsiteknologi. Äldre teknologier ger inte längre den kvantitet och kvalitet på vävnadsprovet som krävs för att på ett adekvat sätt bestämma de bästa behandlingsalternativen för varje enskild patient. Precisionsmedicin kräver precisionsverktyg och -teknik, och NeoNavia® är det första och enda systemet som erbjuder ett nytt alternativ för ultraljudsvägled biopsi av svåråtkomliga lesioner.

Detta gäller specifikt vid biopsi av axillära lymfkörtlar. Aktuella trender i USA kräver nedtrappning av invasiva kirurgiska ingrepp och NeoNavia® kan spela en stor roll för att underlätta detta syfte. Trenden mot minimalt invasiva procedurer vid behandling av bröstcancer, och användningen av NeoNavia® FlexiPulse™ med alla dess inneboende fördelar, överensstämmer perfekt.

Bolagets kommersiella ansträngningar kommer att fokusera på akademiska centra med hög volym och deras inflytande för att skapa en spridning av NeoNavia®-systemet. Samarbete med viktiga opinionsbildare inom dessa högprofilerade behandlingscenter är det första steget mot att skapa denna trend. Det amerikanska kommersiella teamet kommer att utnyttja relationer med europeiska experter som för närvarande använder systemet för att hjälpa till att rekrytera kollegor inom dessa nyckelcentra.

Ersättningssystemet i USA representerar också en möjlighet för NeoDynamics att maximera intäktpotentialen. Där många patienter har ett privat försäkringssystem som täcker möjligheter att få behandling med senaste teknologin och existensen av två ersättningsnivåer, möjligheten att uppnå ersättning i proportion till de tekniska framstegen som erbjuds av NeoNavia®. NeoNavia®-systemet har möjlighet att minska den totala förbrukningen av hälso- och sjukvårdsresurser genom att minska behovet av invasiva procedurer, mildra långsiktiga negativa konsekvenser av dessa procedurer och genom att förbättra precisionen i ultraljudsstyrda biopsiprocedurer.

I USA kommer Bolaget dra nytta av patienternas intresseorganisationer och möten med inflytelserik sjukvårdspersonal inom Bolagets område för att maximera medvetenheten bland patienter och läkare. Pågående reformer i det amerikanska hälsosystemet, tillsammans med internet och sociala medieplattformar, skapar mer proaktiva och välinformerade konsumenter. Intresseorganisationerna för bröstcancer är bland de första och vanligaste av dessa rörelser i USA. Dessa organisationer syftar till att öka medvetenheten och utbilda patienter om sjukdom och de olika alternativen de har längs den vägen. Sociala medier, via strukturerade plattformar och sjukvårdsbloggare blir också mer relevanta i detta avseende. NeoDynamics kommer att arbeta med alla dessa intressenter för att underlätta Bolagets gemensamma mål att tillhandahålla verktyg för att skapa bättre resultat för patienterna.

Det finns också flera viktiga läkargrupper som Bolaget har möjlighet att utbilda och påverka. Bland dessa finns:

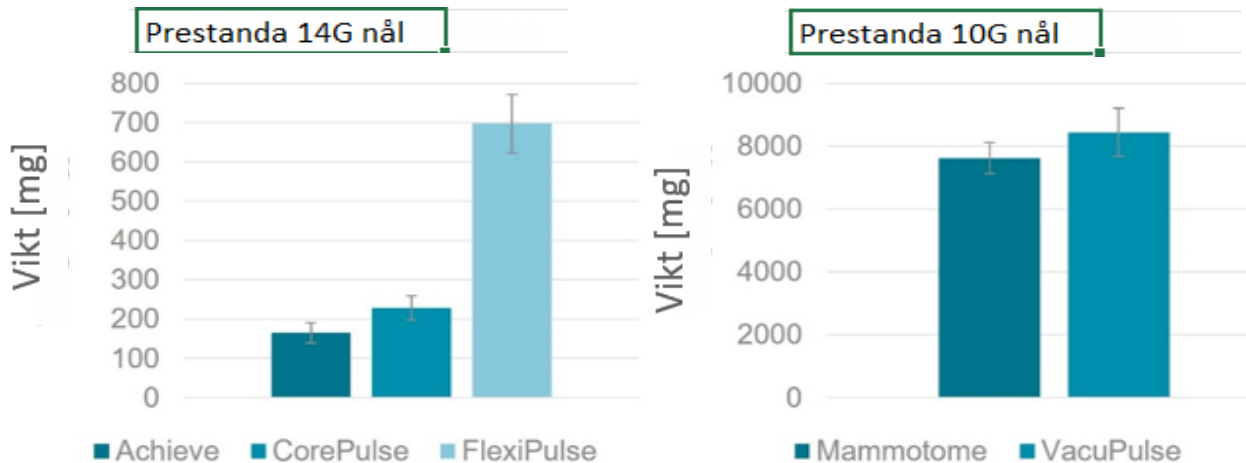
- American Society of Breast Cancer Surgeons
- American Society of Surgical Oncology
- Society for Breast Imaging

Bolagets amerikanska kommersiella team kommer att delta i och implementera en mångsidig strategi för vart och ett av dessa möten, som ett sätt att kommunicera värdet av Bolagets teknologi och underlätta införandet i daglig klinisk praxis. Dessa aktiviteter inkluderar sammanfattningar vid vetenskapliga postersessioner, kliniska presentationer, deltagande i workshops och produkt demonstrationer.

Produktportfölj

NeoNavia® är ett precisions biopsisystem med en patenterad pulsteknik för kontrollerad och precis nålinförel som baseras på tidig forskning vid Karolinska Institutet. Biopsisystemet NeoNavia® ger precision och kontroll vid vävnadsprovtagningen. Produkten är utvecklad för att ge adekvata prover med hög kvalitet, och därigenom skapa förutsättningar för införel av biopsinålen ett färre antal gånger i varje patient och för att behöva kalla patienter för ytterligare provtagning vid färre tillfällen. Allt detta är positivt för patienter samt minskar kostnaderna för hälso- och sjukvården.^{5,6}

Jämförelser av storleken på vävnadsprov har gjorts i bänkmodell mellan dagens biopsinålar (Achieve 14g och Mammotome 10g) och NeoNavia® pulstekniknålar (CorePulse™ 14g, FlexiPulse™ 14g och VacuPulse™ 10g). Samtliga puls-nålstyper tog en signifikant högre vävnadsvolym än dagens biopsinålar.



Tack vare den kontrollerade införelsen och den egenutvecklade biopsinålen med öppen nålspets (FlexiPulse™) kan besvärliga platser nås för biopsitagning, t.ex. armhålan, nära bröstimplantat, nära bröstkörg, nära lungan och vid tät bröstvävnad. Systemet utvecklades av NeoDynamics med kommersiell lansering under den senare hälften av 2021.

⁵ Paepke S, Thill M, Peisker U, Ohlinger R, Gruber I, Malter W, Kümmel S, Hahn M, Kühn T, Reinisch M, Stachs A, Reimer T. One size fits all? Novel pulse biopsy platform offers improved needle control, high tissue yield and multiple needle options – pre-clinical results. *The Breast*. 2021;56. doi:10.1016/s0960-9776(21)00172-7.

⁶ Thill M, Schässburger K, Paepke S. P086. Novel pulse biopsy platform incorporating adaptive open-tip sampling needle increases sampling yield and needle control. *European Journal of Surgical Oncology*. 2021;47(5). doi:10.1016/j.ejso.2021.03.090.

NeoNavia® biopsisystem är avsett för ultraljudsledd provtagning och består av följande komponenter:

- Den mobila basenheten tillhandahåller den pneumatiska kraften till användaren för pulserande, skärande och provfunktioner, såväl som vakuumpkraften som levereras till användaren för hjälp med provtagning. Strömmen till basenheten kommer från ett vanligt eluttag i behandlingsrummet. Enheten har en betydande livslängd och säljs separat från handenheten och nålarna. De sistnämnda är engångsartiklar.
- Basenheten är en pneumatisk drivenhet som levererar "kraften". Drivenheten skapar både pulser i biopsinålarna via handenheten och vakuumpkraft till biopsinålarna. Basenheten har en hållbarhet på tio år. Kunderna kan välja att köpa direkt eller via ett finansbolag.



- Handenhet ("Driver"); ett handhållet instrument som med knapptryckningar genererar pulser till nålarna samt avklippning av vävnadsproverna. Handenheten är "intellektet" i produkten och har en hållbarhet på två år. Handenheten är förankrad i basenheten och har också en betydande livslängd. Den säljs separat från basenheten och nålarna. Handenheten är produktens "intellekt" och är återanvändbar med en hållbarhet på två år.
- Biopsiprover ("Nålar"); de tre olika nåltyperna CorePulse™, VacuPulse™ och FlexiPulse™. Nålarna utgör de alternativ som kan behövas för ultraljudsledd biopsitagning och utgör engångsartiklar.



Patenterad pulsteknik

Den pneumatiska drivkomponenten som genererar pulserna är placerad i handenheten och aktiveras genom knapptryck. Med hjälp av kraft från basenheten accelereras biopsinålen kontrollerat i steg om 1–2 mm. Detta möjliggör en distinkt, stegvis nålinsättning genom vävnaden och en exakt placering av nålen i den misstänkta förändringen.^{7 8}

⁷ Schässburger K-U, Paepke S, Saracco A, Azavedo E, Ekström C, Wiksell H. High velocity pulse biopsy device enables controllable and precise needle insertion and high yield tissue acquisition. *Physica Medica*. 2018;46:25–31. doi:10.1016/j.ejmp.2017.12.014.

⁸ Schässburger KU. Minimally-invasive breast interventions: methods for high yield, low risk, precision biopsy and curative thermal ablation. PhD thesis. Stockholm, Sweden: Karolinska Institutet; 2018.

Nålar för alla typer av ultraljudsledd biopsi

Det finns två olika typer av standardiserade nålar, för histologiska biopsiprocedurer: grovnålsbiopsi (CNB) och vakuumassisterad biopsi (VAB). NeoDynamics har utvecklat egna CNB- och VAB-nålar för användning med pulsteknologin och en helt ny nåldesign för mer utmanande områden där det är tekniskt svårt att komma åt cellförändringar. NeoDynamics nålar är unika eftersom nålarna har pulstekniken som ger precision åt nålen.

Tack vare att NeoNavia® erbjuder både de nåltyper som idag används vid ultraljudsledda biopsier och en egen patenterad tredje nåltyp, speciellt avsedd för tekniskt komplicerade provtagningar, kan systemet ersätta alla andra ultraljudsstyrda biopsisystem vid en mottagning. Genom den egenutvecklade nålen FlexiPulse™ är det även möjligt att genomföra provtagning av lymfkörtlar i armhålan, en process som idag ofta innebär att patienten behöver sövas och att kirurger behöver kopplas in.^{9 10 11 12} Med NeoNavia® kan ett sådant vävnadsprov tas i samband med bröstprovtagning med användning av endast lokalbedövning, vilket alltså innebär en effektivisering med hälsoekonomiska fördelar och kortare processtid för sjukvårdspersonal och patient. Samtliga tre nåltyper avanceras framåt, millimeter för millimeter, genom systemets pulsteknik, som har erhållit patentskydd på de största globala marknaderna. Biopsinålarna är engångsprodukter, medan handenhet och basenhet har lång livslängd.^{13 14 15 16} Bolaget erbjuder följande biopsinålar:

- NeoNavia® CorePulse – grovnålsproben som används för provtagning av bröstvävnad. Grovnålen är biopsinålarnas mest använda, dvs i mer än 50 % av biopsifallen globalt. CorePulse™ åtgärdar vanliga nackdelar med nuvarande nålar, särskilt otillräckligt provhålrumsutrymme i nålsonden, vilket ofta leder till flera nålstick för att erhålla tillräckligt prov. Precisionen som tillhandahålls av "pulsen" och den större provkammaren hos CorePulse™ ökar sannolikheten för att få ett prov av tillräcklig storlek och kvalitet för de cytologi och molekulärgenetiska diagnostiska verktyg som används för att bedöma tumörer idag. NeoDynamics har idag 510K-godkännande hos FDA med FlexiPulse™ och VacuPulse™, medan CorePulse™ återstår att godkännas av FDA.

Sammanfattningsvis är CorePulse™ en förbättrad grovnål som drivs med pulser.



⁹ Lee J, Bishop B, Allen S. NeoNavia® Biopsy System: Our experience of a new device for more precise ultrasound-guided percutaneous vore biopsy of axillary lymph nodes. British Society of Breast Radiology Annual Scientific Meeting 2017. Breast Cancer Research. 2017;19:18-18. doi:10.1186/s13058-017-0903-9.

¹⁰ Ohlinger R, Alwafai Z, Lenz F, Möller S, Zygmunt M, Paepke S. Initial experience with novel micro-pulse biopsy system in axillary lymph node. 39. Jahrestagung der Deutschen Gesellschaft für Senologie. 2019. doi:10.1055/s-0039-1687934.

¹¹ Thill M, Kühn T, Peisker U, Stachs A, Reinisch M, Malter W, Gruber I, Paepke S, Olsen M, Schässburger KU. New pulse biopsy device proved to be safe and effective in axillary lymph nodes with pulsed insertion facilitating enhanced needle control: Initial results from the German multi-center PULSE study. Presented at: British Society of Breast Radiology Virtual Annual Scientific Meeting 2021, 8 November 2021.

¹² Azavedo E. Tools for precision medicine: Novel open-tip pulsed biopsy needle used to monitor neoadjuvant treatment response. Poster presented at: SBI/ACR Breast Imaging Virtual Symposium 2021.

¹³ Lee J, Bishop B, Allen S. NeoNavia® Biopsy System: Our experience of a new device for more precise ultrasound-guided percutaneous vore biopsy of axillary lymph nodes. British Society of Breast Radiology Annual Scientific Meeting 2017. Breast Cancer Research. 2017;19:18-18. doi:10.1186/s13058-017-0903-9.

¹⁴ Ohlinger R, Alwafai Z, Lenz F, Möller S, Zygmunt M, Paepke S. Initial experience with novel micro-pulse biopsy system in axillary lymph node. 39. Jahrestagung der Deutschen Gesellschaft für Senologie. 2019. doi:10.1055/s-0039-1687934.

¹⁵ Thill M, Kühn T, Peisker U, Stachs A, Reinisch M, Malter W, Gruber I, Paepke S, Olsen M, Schässburger KU. New pulse biopsy device proved to be safe and effective in axillary lymph nodes with pulsed insertion facilitating enhanced needle control: Initial results from the German multi-center PULSE study. Presented at: British Society of Breast Radiology Virtual Annual Scientific Meeting 2021, 8 November 2021.

¹⁶ Azavedo E. Tools for precision medicine: Novel open-tip pulsed biopsy needle used to monitor neoadjuvant treatment response. Poster presented at: SBI/ACR Breast Imaging Virtual Symposium 2021.

- NeoNavia® VacuPulse™ – En vakuumassisterad nål som möjliggör insamling och förvaring av flera prover med en enda nålinsättning. Den kan användas för fullständigt avlägsnande av mindre lesioner, och därigenom lindra kirurgiskt ingrepp efter biopsi. VacuPulse™ kommer att vara den andra nålen som introduceras på den amerikanska marknaden.

VacuPulse™ är en förbättrad vakuumnål som drivs med pulser.



- NeoNavia® FlexiPulse™ – En speciell nål utformad för provtagning av svåråtkomliga lesioner, inklusive axillära noder. NeoDynamics är det enda biopsibolaget som kan erbjuda denna nål. Täthet av nerv- och kärlstrukturer i axillan ökar komplexiteten i proceduren och den inneboende risken för komplikationer. Denna nål är det primära fokuset för den amerikanska kommersiella lanseringen och är ett alternativ till kirurgisk excision som dessutom minskar förekomsten av biverkningar genom detta ingrepp (smärta, lymfödem). FlexiPulse™ är också idealisk för användning vid provtagning av lesioner på svåra ställen (d.v.s. proximalt till bröstväggen eller bröstimplantat) där bristande precision i "nålkastning" med befintliga enheter utgör en särskild risk för allvarliga komplikationer.

FlexiPulse™ är en ny frontladdad nål med öppen spets som drivs av pulser. Tekniken är dokumenterad i klinisk studie på 140 patienter¹⁷ och har använts på över 600 patienter.



Alla tre nålarna ovan har CE-märkning och kommersialiseras i Europa. FlexiPulse™ och VacuPulse™ har FDA-godkännande i USA.

¹⁷ Thill M, Kühn T, Peisker U, Stachs A, Reinisch M, Malter W, Gruber I, Paepke S, Olsen M, Schässburger KU. A Novel Biopsy Device for Ultrasound-Guided Tissue Sampling Evaluated in the Axillary Lymph Nodes: A Prospective, Multi-Center Study (PULSE). Presented at: 2023 SBI/ACR Breast Imaging Symposium, National Harbour, 2023.

Patentportfölj

Bolagets pulsteknik är skyddad genom patent i vissa större länder inom EU samt i Kina, Japan och USA. Därutöver innehar Bolaget godkända patent avseende nåldelar och nålspets. Vidare har en patentansökan lämnats in för NeoNavia® biopsisystemet. I tabellen nedan beskrivs NeoDynamics befintliga patentportfölj.

Biopsisystemet NeoNavia®	Patent	Godkänt	Pågående	Giltigt till
	Reciprocating needle for tissue sampling (Pulse technology)	Kina, USA, Tyskland, Frankrike, Storbritannien, Sverige, Japan	Indien	2029 (2031 USA)
	Distal tip tissue sampling arrangement (NeoNavia® needle design)	Europa, USA	Kina	2035 (2036 USA)
	Trocar arrangement for tissue sampling device (NeoNavia® needle design)	Europa, USA, Kina		2035 (2036 USA)
	Multi biopsy probe Handenhet arrangement (NeoNavia® system)	Europa	USA, Kina	2038

Klinisk forskning

NeoDynamics har framgångsrikt utfört studier i klinisk praxis i människa som har godkänts för presentationer på kongresser tillika publikationer i tidskrifter som är kollegialt granskade.^{18 19 20 21 22 23} Dessa har genomförts i Sverige, Storbritannien och Tyskland. NeoNavia® har visat mycket gott diagnostiskt histologiresultat i samtliga fall. Bolagets pulsbioopsisystem har visats underlätta vävnadspenetration och ökad precision, vilket kan skona patienten från upprepade nålinsättningar och därigenom förkorta provtagningstiden. Vidare har ex-vivo-analys av erfaren patolog indikerat att metoden för vävnadsuppsamling inte har någon negativ inverkan på histopatologisk kvalitet hos erhållna prover.²⁴ Vidare har test på bänkmodeller visat signifikant högre vävnadsutbyte jämfört med dagens standardprodukter.²⁵

Bolagets pågående studier beskrivs nedan. Ingen av de pågående studierna genomförs för registreringsändamål utan studierna genomförs för att stödja marknadsföring och försäljning av NeoNavia®.

¹⁸ Lee J, Bishop B, Allen S. NeoNavia® Biopsy System: Our experience of a new device for more precise ultrasound-guided percutaneous vore biopsy of axillary lymph nodes. British Society of Breast Radiology Annual Scientific Meeting 2017. Breast Cancer Research. 2017;19:18-18. doi:10.1186/s13058-017-0903-9.

¹⁹ Ohlinger R, Alwafai Z, Lenz F, Möller S, Zygmunt M, Paepke S. Initial experience with novel micro-pulse biopsy system in axillary lymph node. 39. Jahrestagung der Deutschen Gesellschaft für Senologie. 2019. doi:10.1055/s-0039-1687934.

²⁰ Thill M, Kühn T, Peisker U, Stachs A, Reinisch M, Malter W, Gruber I, Paepke S, Olsen M, Schässburger KU. New pulse biopsy device proved to be safe and effective in axillary lymph nodes with pulsed insertion facilitating enhanced needle control: Initial results from the German multi-center PULSE study. Presented at: British Society of Breast Radiology Virtual Annual Scientific Meeting 2021, 8 November 2021.

²¹ Azavedo E. Tools for precision medicine: Novel open-tip pulsed biopsy needle used to monitor neoadjuvant treatment response. Poster presented at: SBI/ACR Breast Imaging Virtual Symposium 2021.

²² Thill M, Kühn T, Peisker U, Stachs A, Reinisch M, Malter W, Gruber I, Paepke S, Olsen M, Schässburger KU. New pulse biopsy device safe and effective in challenging cases of axillary biopsies: Subgroup analysis of initial PULSE data for lymph nodes of small size and difficult anatomic location. Presented at: 2022 SBI/ACR Breast Imaging Symposium, Savannah, 16 May 2022.

²³ Thill M, Kühn T, Peisker U, Stachs A, Reinisch M, Malter W, Gruber I, Paepke S, Olsen M, Schässburger KU. A Novel Biopsy Device for Ultrasound-Guided Tissue Sampling Evaluated in the Axillary Lymph Nodes: A Prospective, Multi-Center Study (PULSE). Presented at: 2023 SBI/ACR Breast Imaging Symposium, National Harbour, 2023.

²⁴ Schässburger K-U, Paepke S, Saracco A, Azavedo E, Ekström C, Wiksell H. High velocity pulse biopsy device enables controllable and precise needle insertion and high yield tissue acquisition. Physica Medica. 2018;46:25-31. doi:10.1016/j.ejmp.2017.12.014.

²⁵ Paepke S, Thill M, Peisker U, Ohlinger R, Gruber I, Malter W, Kümmel S, Hahn M, Kühn T, Reinisch M, Stachs A, Reimer T. One size fits all? Novel pulse biopsy platform offers improved needle control, high tissue yield and multiple needle options – pre-clinical results. The Breast. 2021;56. doi:10.1016/s0960-9776(21)00172-7.

Status	Typ	Center	Beskrivning
Avslutad	Retrospektiv utvärdering av pulsad nålbiopsi med öppen spets i bröst (NEO). ²⁶	Karolinska Sjukhuset	Retrospektiv analys av bröstbiopsier genomförd med ny biopsinål
Avslutad	Utvärdering av NeoNavia® biopsisystem i axillära lymfkörtlar (PULSE). Multicenterstudie i Tyskland (ClinicalTrials.gov Identifier: NCT03975855) ^{27 28 29}	<ul style="list-style-type: none"> • Agaplesion Markuskrankenhaus Frankfurt • Klinikum Esslingen • Universitäts-Frauenklinik Tübingen • Klinikum Essen-Mitte • Klinikum Südstadt Rostock • Hermann-Josef-Krankenhaus Erkelenz • Universitäts-klinikum Köln • Studie officiellt stödd av AWOgyn e.V. en arbetsgrupp för bröstcancerkirurgi inom den tyska föreningen för obstetrik och gynekologi (DGGG). 	Sponsorinitierad, prospektiv, Multicenterregisterstudie (140 patienter). Syftet med studien är att dokumentera prestandaegenskaper för NeoNavia® i axillära lymf-körtlar, att ge grundläggande insikter i komplexiteten hos axillära biopsi-förfaranden och generera hypotes för ytterligare större jämförande studier.
Pågående	Jämförande studie av pulsad nålbiopsi med öppen spets och konventionell grovnålsbiopsi i axillära lymfkörtlar (COMPULSE). Multicenterstudie i Storbritannien. (ClinicalTrials.gov Identifier: NCT03975855)	<ul style="list-style-type: none"> • Manchester University NHS Foundation Trust (MFT), Manchester • Leeds Teaching Hospitals NHS Trust, Leeds • Western General Hospital - NHS Lothian, Edinburgh • Cheltenham General Hospital - Gloucestershire Hospitals NHS Foundation Trust • County Durham & Darlington NHS Foundation Trust, Darlington • Wycombe Hospital - Buckinghamshire Healthcare NHS Trust • Basildon University Hospital - Mid & South Essex NHS Foundation Trust • London Hospital - Barts Health NHS Trust • Manchester General Hospital - Manchester University NHS Foundation Trust • Northwick Park Hospital - London North West University Healthcare NHS Trust 	Sponsorinitierad, randomiserad multicenterstudie >400 patienter där NeoNavia® jämförs med en konventionell biopsinål för provtagning av radiologiskt obestämda eller misstänkta axillära lymfkörtlar hos kvinnor med radiologiskt misstänkt bröstcancer.
Planerad	NeoNavia® Product Registry study i Tyskland	<ul style="list-style-type: none"> • Klinikum Dortmund • Marienhospital Bottrop • Klinikum r.d.I. der TU Munich • Hermann-Josef-Krankenhaus Erkelenz • Agaplesion Markuskrankenhaus Frankfurt <p>Fem pilotcentra identifierade. Registret kommer byggas ut till att konstant inkludera 10 centra (som dokumenterar 10-50 patienter var).</p>	Sponsorinitierad, Product Registry study. Syftet med registret är att dokumentera prestandaegenskaper för NeoNavia® i klinisk praxis.

Därtill avser Bolaget att stötta läkarinitierade studier.

²⁶ Thill M, Schässburger K, Paepke S. P086. Novel pulse biopsy platform incorporating adaptive open-tip sampling needle increases sampling yield and needle control. European Journal of Surgical Oncology. 2021;47(5). doi:10.1016/j.ejso.2021.03.090.

²⁷ Thill M, Kühn T, Peisker U, Stachs A, Reinisch M, Malter W, Gruber I, Paepke S, Olsen M, Schässburger KU. New pulse biopsy device proved to be safe and effective in axillary lymph nodes with pulsed insertion facilitating enhanced needle control: Initial results from the German multi-center PULSE study. Presented at: British Society of Breast Radiology Virtual Annual Scientific Meeting 2021, 8 November 2021.

²⁸ Thill M, Kühn T, Peisker U, Stachs A, Reinisch M, Malter W, Gruber I, Paepke S, Olsen M, Schässburger KU. New pulse biopsy device safe and effective in challenging cases of axillary biopsies: Subgroup analysis of initial PULSE data for lymph nodes of small size and difficult anatomic location. Presented at: 2022 SBI/ACR Breast Imaging Symposium, Savannah, 16 May 2022.

²⁹ Thill M, Kühn T, Peisker U, Stachs A, Reinisch M, Malter W, Gruber I, Paepke S, Olsen M, Schässburger KU. A Novel Biopsy Device for Ultrasound-Guided Tissue Sampling Evaluated in the Axillary Lymph Nodes: A Prospective, Multi-Center Study (PULSE). Presented at: 2023 SBI/ACR Breast Imaging Symposium, National Harbour, 2023.

Hudbiopsiinstrument för provtagning av misstänkt hudcancer

För att få ytterligare hävstång på Bolagets kompetens är NeoDynamics sedan mitten av 2019 minoritetsägare i Szafran Biopsy AB, som tillsammans med en svensk dermatolog vid Karolinska sjukhuset utvecklar ett hudbiopsiinstrument för provtagning i misstänkt hudcancer. Projektet har erhållit finansiellt stöd via Vinnova.

Andra produkter under utveckling

NeoDynamics har en kompletterande biopsiprodukt, en biopsimarkör, i utveckling. Biopsimarkörer kan förbättra effektiviteten vid diagnos av bröstcancer. Befintliga biopsimarkörer fungerar generellt bra vid mammografiundersökningar men generellt sämre vid ultraljudsundersökningar. Under 2020-talet förväntas användningen av biopsimarkörer i Europa att öka i takt med att bildteknikerna blir mer avancerade och synligheten för biopsimarkörer under bildbehandling fortsätter att förbättras. I USA är biopsimarkörer redan vanligt förekommande och allt fler läkare förväntas komma att använda dessa produkter i samband med biopsier. Ökad försäljning av biopsimarkörer kommer att öka intäkterna för marknadsaktörer som idag säljer biopsinålar.

Varumärken

Bolaget har, per Prospektets datum, registrerat NEONAVIA® som ordvarumärke i EU, Storbritannien, Schweiz, Norge, Kina, Japan, Sydkorea, Indien, Mexico, Argentina, Ryssland, Singapore och Turkiet samt har lämnat in en ansökan om registrering i USA. Varumärket är registrerat i klass 10 enligt Niceklassificeringen vilken omfattar bland annat medicinska och kirurgiska apparater, instrument och anordningar för diagnostik.

Bolaget har också, per Prospektets datum, registrerat NEODYNAMICS som ordvarumärke och som figurvarumärke i Sverige. Varumärket är registrerat i klass 10 enligt Niceklassificeringen vilken omfattar bland annat medicinska och kirurgiska apparater, instrument och anordningar för diagnostik. Bolaget avser att ansöka om registrering av varumärket också på Bolagets andra nyckelmarknader.

Per Prospektets datum har Bolaget inga andra registrerade varumärken eller pågående ansökningar om registrering av varumärke.

Finansiering av Bolagets verksamhet

Bolaget har över tid finansierat sin verksamhet genom kapitalanskaffningar via nyemissioner. Bolaget avser att finansiera nya projekt samt rörelsekapital med likvid från Erbjudandet. I den utsträckning nettolikviden från Erbjudandet inte är tillräcklig för att finansiera de aktiviteter som emissionslikviden ska användas till kommer Bolaget att använda kassamedel och det täckningsbidrag som genereras av Bolagets försäljning på den europeiska och amerikanska marknaden. Om Emissionen inte tecknas i erforderlig utsträckning och garanterna inte uppfyller sina åtaganden eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens förväntan, avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller banklån, alternativt driva verksamheten i lägre takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Investeringar m.m.

NeoDynamics har inte gjort några väsentliga investeringar sedan den 30 juni 2023.

Trender

Den generella trenden inom biopsipraktik går från kirurgiska ingrepp till minimalt invasiv teknik och med ultraljudsledd bildteknik som utförs i öppenvården. Detta är i linje med användningen av NeoNavia® som minskar användandet av invasiva kirurgiska ingrepp.

Utöver ovan angivna trender är Bolagets bedömning att det från och med den 1 januari 2023 fram till dagen för Prospektet inte finns några betydande utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser.

Marknadsöversikt

Allmänt

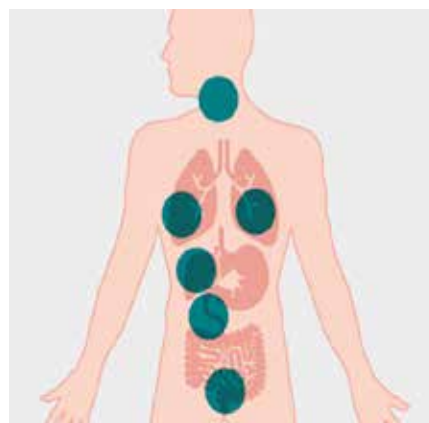
Enligt WHO var den globala incidensen av bröstcancer 2020 2,3 miljoner och kommer att växa till 2,5 miljoner år 2025. Den globala bröstbiopsimarknaden förutspås uppgå till 1,75 miljarder dollar 2026, med en tillväxt på 8,56 % för perioden som sträcker sig 2022-2026. Tillväxten på den globala bröstbiopsimarknaden stöds av faktorer som ökad förekomst av bröstcancer och en ökande kvinnlig befolkning i åldern 65 år eller äldre. Nya screeningtekniker såsom till exempel av flytande biopsi kommer sannolikt att ha en positiv inverkan på den globala bröstbiopsimarknaden. Marknadens tillväxt förstärks ytterligare av ökad medvetenhet om bröstbiopsis roll i diagnos och utveckling av behandlingsplaner. Marknadstillväxten förväntas dock begränsas av ökad risk för infektion i samband med bröstbiopsiingrepp.³⁰

USA är världsledande på marknaden för diagnostik för bröstcancer och är av avgörande betydelse för NeoDynamics. Denna marknad kommer att växa till 830 miljoner USD 2025 och representerar nästan 50 % av den globala marknaden. Under 2021 stod ultraljudsguidade biopsier (< 400 000) för mer än två gånger någon annan form av guidad biopsi, och nästan alla utfördes i öppenvård. Amerikanska bröstradiologer använder instrument av högre kvalitet, utför fler biopsier per patient och intäkterna per biopsi är högre. I USA förväntas en av 8 kvinnor utveckla bröstcancer under sin livstid.³¹

Bolaget bedömer att NeoNavia® i en nära framtid kommer att kunna användas även inom andra cancerindikationer än bröstcancer, vilket skulle utöka den tillgängliga marknaden för biopsisystemet.

I tabellen nedan anges cancerindikationer där nålbiopsi krävs för diagnos.³²

Cancerindikation	Antal fall 2020 (miljoner)	Dödlighet 2020 (miljoner)
Bröst	2,4	0,68
Lungor	2,2	1,80
Prostata	1,4	0,38
Lever	0,9	0,83
Huvud & nacke	0,9	0,40
Sköldkörtel	0,6	0,04
Njure	0,4	0,18



Marknadsaktörer

Marknaden för ultraljudsledda bröstbiopsiinstrument domineras av ett fåtal större tillverkare med flera produkter inom medicinteknikområdet. Därutöver finns ett begränsat antal mindre leverantörer. Marknadsaktörerna har de senaste åren koncentrerat sin verksamhet genom förvärv av konkurrenter och produktsortiment.

Det finns stora likheter mellan nuvarande produkter på marknaden för USGB (ultrasound guided biopsy), där majoriteten är äldre mekaniska, handenheter som använder fjäderskott av nålen mot den misstänkta cellförändringen. Det finns nyare avancerade system som ger vakuumassistans, men det finns inget system som använder pulsteknologi eller någon annan mekanism för att öka precisionen jämfört med tidigare mekaniska enheter, på marknaden idag. Det finns heller inte något biopsisystem på marknaden som tillhandahåller olika nåltyper för ultraljudsledda vävnadsprovtagningar, dvs ett "one system for all biopsy procedure".

NeoNavia® biopsisystem är den första och enda som använder "puls"-teknik som möjliggör förbättrad precision med mindre störningar av vävnaden. Systemet är designat för att komma åt svåra lesioner, både i armhålan och bröstet. Data publicerade av NeoDynamics³³ visar att lymfkörtlar nära blodkärl, nerver eller andra riskfyllda organ som lungor och hjärta inte utgör några problem för NeoNavia® biopsisystemet.

³⁰ (Researchandmarkets.com - Global Breast Biopsy Market) baserat på prognoser för 2021-2025, aktuell prognos vid källan har uppdaterats för 2022-2026.)

³¹ (Researchandmarkets.com - Global Breast Biopsy Market) baserat på prognoser för 2021-2025, aktuella prognoser vid källan har uppdaterats för 2022-2026.)

³² Global Burden of Disease Cancer Collaboration JAMA Oncol. doi: 10.1001/jamaoncol.2018.2706.

³³ Thill M, Kühn T, Peisker U, Stachs A, Reinisch M, Malter W, Gruber I, Paepke S, Olsen M, Schässburger KU. New pulse biopsy device safe and effective in challenging cases of axillary biopsies: Subgroup analysis of initial PULSE data for lymph nodes of small size and difficult anatomic location. Presented at: 2022 SBI/ACR Breast Imaging Symposium, Savannah, 16 May 2022.

Företag ³⁴	Biopsiinstrument	Biopsinålar	Övrigt
Argon Medical Devices, Inc.	✘	✘	
Becton, Dickinson and Company	✘	✘	
Cardinal Health		✘	✘
Cook Medical Inc		✘	
Hologic Inc	✘	✘	✘
INRAD Inc	✘	✘	✘
Fujifilm Healthcare	✘		✘
IZI Medical Products		✘	✘
Hitachi Medical Products	✘		✘
Koninklijke Philips N.V.			✘
Leica Biosystems Nussloch GmbH	✘		
NeoDynamics AB	✘	✘	✘

Bland de transaktioner som har skett på marknaden de senaste fem åren kan följande transaktioner nämnas:

- Hologics förvärv av SuperSonic Imagine 2019.
- Becton, Dickinson and Companys förvärv av CR Bard 2017. 2018 avyttrade Becton, Dickinson and Company sin utvalda portfölj av biopsinålprodukter för 100 MUSD till Merit Medical.
- IZI Medical Products förvärv av Cook Medical (utvalda bröstbiopsiprodukter) 2019.

På grund av dessa förvärv kunde Hologic, Becton, Dickinson and Company och IZI Medical Products lansera mer innovativa produkter på marknaden.

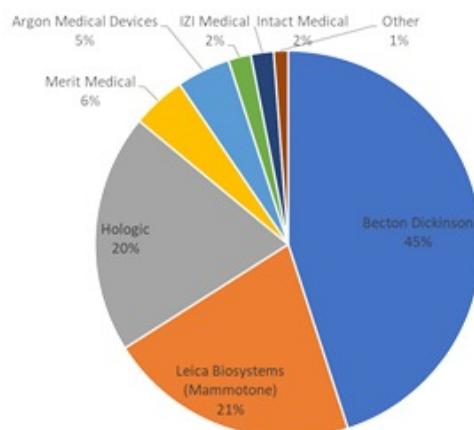
Ultraljudstillverkare kan potentiellt utgöra samarbetspartners till Bolaget i framtiden. Relevanta aktörer inkluderar GE Healthcare, Siemens Healthineers, Hitachi, Fujifilm, Sonoscape, Mindray, Chison och SIUI.

Kunder

Bolagets kunder är universitetssjukhus, privatsjukhus eller cancerkliniker. Yrkeskategorier som använder Bolagets produkt är radiologer (röntgenläkare), gynekologer och kirurger runt om i världen. För den produktkategori som NeoNavia® ingår i finns ersättningsystem med specifika koder i de flesta länder. Vid stora kliniker som utför ett större antal biopsier görs upphandlingar. Ett intressant segment är cancerstudiemarknaden där instrument av hög kvalitet är attraktiva och ingår i studieprotokollen.

Strategiska allianser i USA

Som en del av lanseringen i USA har Bolaget ingått ett Master Services Agreement med Diligent Health Solutions Inc, som kommer att stödja Bolaget i strategisk implementering, daglig verksamhet och kommunikation med patienter, vårdgivare och vårdpersonal, inklusive initial konsultation, medicinsk information, ersättning och kodningstjänster. Likaså har vi ingått ett avtal med Unipharm Group för distribution och logistik i USA.



³⁴ ATR Ultrasound Guided Biopsy Devices Market 2016-2026

6 RÖRELSEKAPITALFÖRKLARING

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna räknat från dagen för Prospektet. NeoDynamics genomför därför Emissionen i enlighet med detta Prospekt. Bolaget uppskattar att en brist på rörelsekapital kommer att uppstå i juni 2023 och att underskottet för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 108 MSEK.

För att finansiera NeoDynamics rörelsekapitalbehov genomför Bolaget Emissionen. Vid fulltecknat Erbjudande tillförs Bolaget en initial likvid om cirka 72 MSEK före emissionskostnader. Nettolikviden från Emissionen uppgår initialt till cirka 63 MSEK, vilket Bolaget, i kombination med Bolagets kassamedel och det täckningsbidrag som genereras av Bolagets försäljning, bedömer vara tillräckligt för att täcka rörelsekapitalbehovet under den kommande tolv månadersperioden.

I samband med Emissionen har Bolaget erhållit teckningsförbindelser från ett urval av Bolagets större befintliga aktieägare samt medlemmar av Bolagets styrelse och ledningsgrupp, uppgående till cirka 14 MSEK, motsvarande cirka 19 procent av den initiala likviden i Emissionen. Vidare har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier om cirka 44 MSEK vilket, tillsammans med teckningsförbindelserna, säkerställer den initiala likviden i Emissionen till cirka 80 procent. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. I syfte att finansiera verksamheten fram tills att Emissionen har slutförts har Bolaget upptagit bryggån från Bolagets största ägare, Bolagets ordförande samt en extern långivare om totalt 30,7 MSEK. Dessa bryggån kommer att kvittas mot aktier i Emissionen till den del de omfattas av teckningsförbindelser, samt till den del de olika garantierna tas i anspråk.

Om Emissionen inte tecknas i erforderlig utsträckning och garanterna inte uppfyller sina garantiåtaganden, eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens förväntan, avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller banklån, alternativt driva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Bolaget kommer då primärt att fokusera på de aktiviteter som bedöms vara viktigast för NeoDynamics utveckling.

7 RISKFAKTORER

Nedan presenteras de risker som, enligt Bolagets bedömning, är väsentliga och specifika för Bolaget och dess värdepapper. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest relevanta presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild inbördes ordning. För varje kategori anges de mest väsentliga riskerna enligt Bolagets bedömning, med beaktande av de negativa effekterna för Bolaget och sannolikheten för att riskerna förverkligas. Riskfaktorerna inkluderar en bedömning av sannolikheten för att risken inträffar enligt skalan låg, medelhög och hög, samt en bedömning av potentiella effekter för Bolaget om risken inträffar.

Marknads- och verksamhetsrelaterade risker

Kliniska studier

Bolaget planerar att genomföra ytterligare studier för att stödja marknadsföring och försäljning. Kliniska studier är förknippade med ett flertal risker, såsom förseningar och studieresultat. Det finns en risk att Bolagets pågående och planerade kliniska studier inte kommer att visa resultat som ligger i linje med Bolagets förväntningar. Detta kan dels föranleda förseningar och ökade kostnader, dels innebära svårigheter att marknadsföra och sälja Bolagets produkt. Vidare finns en risk att oförutsedda problem uppstår avseende Bolagets produkt under kliniska studier (exempelvis beträffande säkerhet eller effektivitet). Det finns även en risk att etiska godkännanden från relevanta etiska kommittéer försenas och/eller inte erhålls vilket skulle påverka Bolaget negativt i form av försenade eller uteblivna kliniska studier.

Om Bolagets kliniska studier inte indikerar önskat resultat, om problem med Bolagets produkt uppstår eller om nödvändiga etiska godkännanden inte erhålls, skulle Bolagets resultat försämrast.

NeoDynamics bedömer sannolikheten för att denna risk inträffar som medelhög.

Konkurrens

Branschen för utveckling av diagnostikmetoder är hårt konkurrensutsatt. NeoDynamics är beroende av att dess produkt är kvalitets- och prismässigt konkurrenskraftig och att potentiella kunder därför ersätter sina befintliga produkter med Bolagets produkter. Vissa av NeoDynamics konkurrenter och potentiella konkurrenter är multinationella företag vars ekonomiska resurser är betydligt större än NeoDynamics. Per dagen för Prospektet bedömer Bolaget att CR Bard (som ägs av Becton, Dickinson and Company), Devicore Products och Hologic är NeoDynamics största konkurrenter. En omfattande satsning på produktutveckling från en eller flera konkurrenter kan medföra lägre försäljning och försämrade intäktsmöjligheter för Bolaget eftersom konkurrenters produkter skulle kunna konkurrera ut NeoDynamics produkter. Vidare finns en risk för att Bolagets konkurrenter tar Bolagets marknadsandelar, särskilt om konkurrenten är en väletablerad global aktör med stora resurser. Det finns även en risk för att konkurrensen på marknaden ökar genom att nya alternativa teknologier utvecklas inom Bolagets verksamhetsområde.

Om Bolaget inte förmår möta aktuell och framtida konkurrens på marknaden kan Bolagets möjligheter att sälja sina produkter samt öka eller försvara sin marknadsandel försämrast, vilket kan påverka Bolagets resultat negativt.

NeoDynamics bedömer sannolikheten för att denna risk inträffar som medelhög.

Leverantörer och samarbetspartners

Bolaget samarbetar med ett flertal leverantörer och samarbetspartners. Om en eller flera av Bolagets leverantörer eller samarbetspartners skulle välja att avbryta sitt samarbete med Bolaget behöver Bolaget utnyttja resurser för att etablera nya samarbeten. Vidare finns en risk att Bolagets leverantörer och samarbetspartners inte uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget eller myndigheter ställer och att Bolaget därför tvingas avbryta samarbetet med sina leverantörer och/eller samarbetspartners. Det finns även en risk att etableringen av nya leverantörer och/eller samarbetspartners blir mer kostsam och tidskrävande än förväntat, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets försäljning och därigenom även på Bolagets resultat.

Om Bolaget av något skäl behöver ersätta sina leverantörer och/eller samarbetspartners och en sådan process blir kostsam och tidskrävande, kan Bolagets rörelseresultat komma att minska som ett resultat därav. Om Bolaget inte lyckas ersätta en leverantör eller tillverkare kan Bolagets drabbas av ett reducerat eller uteblivet kassaflöde.

Centrala samarbetspartners för Bolaget är dess säljpartner i Storbritannien, tillverkaren av Bolagets basenhet och handenhet samt tillverkaren av Bolagets biopsiprober. Även om det på sikt är möjligt för Bolaget att ersätta dessa samarbetspartners och leverantörer, skulle det vara förenat med betydande störningar och kostnader om Bolagets samarbete med dessa leverantörer och samarbetspartners skulle upphöra.

NeoDynamics bedömer sannolikheten för att denna risk inträffar som låg.

Nyckelpersoner

Bolaget har en relativt begränsad organisation och är beroende av ett fåtal nyckelpersoner som har omfattande kompetens och erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Bolagets nyckelpersoner består främst av företagsledningen som ansvarar för produktutveckling, försäljning och marknadsföring, regelefterlevnad samt kliniska studier. Om en eller flera av dessa nyckelpersoner väljer att avsluta sin anställning i eller uppdrag för Bolaget finns det en risk att Bolaget drabbas av negativa konsekvenser i form av kostsamma och tidskrävande rekryteringsprocesser, försämrad intjäningsförmåga och minskat resultat. Om Bolaget inte lyckas ersätta nyckelpersoner som väljer att avsluta sin anställning i eller sitt uppdrag för Bolaget riskerar dessa negativa konsekvenser att bestå eller öka i omfattning.

Bolagets personal och den know-how de besitter är nödvändig för Bolagets framtida utveckling. Vid stora personalförändringar i Bolaget kan Bolaget drabbas av ökade kostnader och minskade intäkter, vilket i förlängningen skulle påverka Bolagets resultat negativt.

NeoDynamics bedömer sannolikheten för att denna risk inträffar som låg.

Produktansvar

Det finns en risk för utebliven eller felaktig diagnos vid användning av NeoDynamics produkt, vilket kan få negativa konsekvenser för patienten. Dagens biopsiinstrument är ofta oprecisa vid provtagning av mindre tumörer och riskerar att generera falskt negativa resultat. Eftersom läkare baserar sin behandling av patienter på de resultat som genereras av Bolagets teknologi finns en risk för att patienter inte erhåller korrekt behandling om Bolagets biopsisystem genererar falskt negativa resultat. Vid patientskador riskerar NeoDynamics att drabbas av kostnader till följd av Bolagets produktansvar. Det finns även en risk för skador i samband med kliniska studier för vilka NeoDynamics kan hållas ansvarig.

Om Bolaget drabbas av kostnader till följd av fel i sin produkt skulle NeoDynamics resultat kunna påverkas negativt.

NeoDynamics bedömer sannolikheten för att denna risk inträffar som låg.

Legala och regulatoriska risker

Regulatoriska tillstånd

För att Bolaget ska kunna marknadsföra och sälja sina produkter erfordras tillstånd och registrering hos berörda myndigheter på respektive marknad, till exempel anmälda organ i Europa och FDA i USA. Nu gällande lagar, förordningar och riktlinjer kan komma att ändras från tid till annan vilket skulle kunna föranleda kostnader för att upprätthålla relevanta regulatoriska tillstånd. Vidare kan skillnader i olika rättssystem driva utvecklingskostnader och kostnader för regulatoriska tillstånd. Sedan den 26 maj 2021 tillämpas Europaparlamentets och rådets förordning om medicintekniska produkter (MDR) för medicintekniska produkter. Det finns alltså en osäkerhet kring tillämpningen av MDR och tidsutdräkten för godkännande av medicintekniska produkter har ökat. Eftersom Bolagets produkt omfattas av MDR finns en risk att Bolaget kommer att drabbas av denna osäkerhet och av långvariga processer för godkännande enligt MDR.

Om Bolaget inte lyckas erhålla eller upprätthålla nödvändiga regulatoriska tillstånd eller om Bolagets produkter omfattas av förändringar i det regulatoriska regelverket, finns en risk att Bolaget drabbas av kostnader samt att Bolagets intjäningsförmåga minskar och att Bolagets resultat därmed påverkas negativt.

NeoDynamics bedömer sannolikheten för att denna risk inträffar som medelhög.

Immateriella rättigheter

Bolaget innehar patent avseende sin pulsteknik samt avseende nåldelar och nålspets (se vidare under avsnittet "Patentportfölj"). Bolagets värde är i stor utsträckning avhängigt förmågan att försvara dessa patent och av att erhålla ytterligare patent samt av förmågan att skydda bolagsspecifik know-how. Det finns en risk att Bolagets patentansökningar inte beviljas, att beviljade patent inte ger tillräckligt skydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs. Det finns vidare en risk att Bolaget oavsiktligt gör intrång i tredje parts immateriella rättigheter vilket kan medföra att ersättningsanspråk riktas mot Bolaget och/eller att Bolagets användning av tredje parts immateriella rättigheterna begränsas eller förhindras. Det finns även risk för att tredje part, avsiktligt eller oavsiktligt, gör intrång i Bolagets immateriella rättigheter och att Bolaget saknar tillräckliga resurser för att hävda sin rätt gentemot sådant intrång. Jämfört med aktörer på den europeiska marknaden finns en större benägenhet bland aktörer i USA att framställa anspråk på grund av påstådda intrång i immateriella rättigheter. Det finns därför en risk att ovan beskrivna risker ökar i samband med kommersialiseringen av Bolagets produkt i USA.

Om Bolaget inte lyckas erhålla eller upprätthålla ett adekvat skydd för sina immateriella rättigheter finns risk att konkurrenter till Bolaget utnyttjar Bolagets immateriella rättigheter. Detta skulle kunna medföra att konkurrensen ökar och att värdet på Bolagets produkter till följd därav minskar, vilket i förlängningen skulle påverka Bolagets resultat negativt. Eventuella intrång i Bolagets immateriella rättigheter skulle kunna föranleda betydande processkostnader i samband med att Bolaget söker ersättning för intrång eller söker förhindra fortsatt intrång. På motsvarande sätt skulle ett eventuellt intrång av Bolaget i annans immateriella rättigheter kunna föranleda betydande kostnader i samband med att Bolaget försvarar sig mot anspråk eller tvingas utge ersättning vid konstaterat intrång. Vidare skulle, om Bolaget inte lyckas beivra intrång i sina immateriella rättigheter, Bolagets möjligheter att utnyttja sina tillgångar för att skapa värde minska.

NeoDynamics bedömer sannolikheten för att denna risk inträffar som låg.

Behandling av personuppgifter

Bolagets behandling av personuppgifter omfattas av den allmänna dataskyddsförordningen (GDPR) och nationell samt internationell kompletterande lagstiftning (inklusive lagstiftning avseende användningen av s.k. cookies). Bolaget har genomfört ett arbete för att implementera GDPR och annan dataskyddslagstiftning i verksamheten. Trots detta finns risk att behörig tillsynsmyndighet anser att Bolaget i något avseende inte uppfyller kraven enligt tillämplig lagstiftning eller att Bolaget till följd av exempelvis tekniska fel eller brott drabbas av säkerhetsincidenter som leder till förlust eller obehörigt röjande av personuppgifter som Bolaget behandlar.

Om behörig tillsynsmyndighet anser att Bolaget i något avseende inte uppfyller kraven enligt tillämplig lagstiftning kan sådan tillsynsmyndighet besluta att påföra Bolaget administrativa sanktionsavgifter. Vidare gäller att en fysisk person som drabbas av skada till följd av att Bolaget har behandlat personuppgifter i strid med tillämplig lagstiftning, har rätt till skadestånd av Bolaget. Dyliga kostnader kan uppgå till betydande belopp och således ha en negativ påverkan på Bolagets resultat.

NeoDynamics bedömer sannolikheten för att denna risk inträffar som låg.

Finansiella risker

Finansieringsbehov och kapital

Bolagets produkt är ännu inte fullt ut kommersialiserad på samtliga tilltänkta marknader och Bolaget genererar inte intäkter i tillräcklig omfattning för att självständigt kunna finansiera sin verksamhet. Intill dess att Bolaget lyckas uppnå tillräckliga intäktsflöden är Bolaget beroende av externt kapital. För att erhålla nödvändigt kapital finns det en risk att Bolaget behöver acceptera villkor som innebär betydande kostnader för Bolaget eller som i andra avseenden inte är fördelaktiga för Bolaget. Vidare finns en risk att Bolaget inte lyckas anskaffa nödvändigt kapital.

Om Bolaget för att säkerställa finansiering behöver acceptera villkor som är ofördelaktiga för Bolaget eller för dess aktieägare skulle Bolagets resultat eller värde kunna påverkas negativt. Om Bolaget inte lyckas säkerställa finansiering skulle Bolaget kunna behöva begränsa eller avbryta kommersialiseringen av sin produkt. I förlängningen skulle detta kunna leda till att Bolaget tvingas ansöka om företagsrekonstruktion eller konkurs.

NeoDynamics bedömer sannolikheten för att denna risk inträffar som medelhög.

Risker relaterade till värdepappren

Handelsplats och aktiens likviditet

Bolagets aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market som är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med direktivet om marknader för finansiella instrument (EU 2014/65) som implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market omfattas inte av samma regler som emittenter på en reglerad huvudmarknad, enligt definition i EU-lagstiftning (såsom implementerad i nationell lag). Istället omfattas de av en mindre omfattande uppsättning regler och förordningar anpassade till små tillväxtföretag. Risken med att investera i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än att investera i en emittent på huvudmarknaden. Alla emittenter med aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna följs. Respektive Nasdaq-börs godkänner ansökan om upptagande till handel.

Liksom reglerade marknader omfattas handelsplattformar av Finansinspektionens tillsyn. Bolag vars aktier handlas på reglerad marknad behöver förhålla sig till regelverk som är betydligt mer omfattande än bolag vars aktier handlas på handelsplattformar. En investering i Bolagets aktier inbegriper en risk att investeraren inte får tillbaka sitt investerade kapital. Priset på Bolagets aktier påverkas av ett flertal faktorer som kan vara kopplade specifikt till Bolaget och dess verksamhet eller till marknaden generellt. Under 2022 har volatiliteten i Bolagets aktie uppgått till 78 %. Under samma period har den genomsnittliga omsättningen i NeoDynamics aktie varit låg. En begränsad likviditet kan bidra till att förstärka fluktuationer i aktiekursen men kan även innebära svårigheter för aktieägare att avyttra sina aktier.

Omständigheten att Bolagets aktie handlas på en multilateral handelsplattform, och inte på en reglerad marknad, kan medföra att en likvid handel inte utvecklas i Bolagets aktie. Om en likvid handel inte utvecklas eller upprätthålls kan detta innebära svårigheter för aktieägare att avyttra sina aktier i Bolaget – överhuvudtaget eller till ett pris som inte innebär att avyttringen ger upphov till en kapitalförlust för aktieägaren. Om dessa risker inträffar skulle Bolagets möjligheter att anskaffa kapital kunna försämrats, vilket i förlängningen skulle kunna medföra att Bolaget tvingas ansöka om företagsrekonstruktion eller konkurs.

NeoDynamics bedömer sannolikheten för att denna risk inträffar som medelhög.

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har ingått avtal om tecknings- och garantiåtaganden motsvarande 80 % av Erbjudandet (se avsnitten "Teckningsförbindelser" och "Garantiåtaganden" för ytterligare information). Dessa tecknings- och garantiåtaganden har inte säkerställts genom förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande, varför det finns risk att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Det finns exempelvis en risk att utländska aktieägare som har lämnat teckningsförbindelser och garantiåtaganden inte erhåller nödvändiga tillstånd för transferering av betalningsmedel från utlandet till Sverige.

Om tecknings- och garantiåtagandena helt eller delvis inte infrias finns det en risk att Bolaget erhåller en lägre emissionslikvid än beräknat. Detta skulle kunna leda till att Bolaget tvingas revidera sin affärsplan och att Bolaget inte kan utveckla verksamheten i planerad takt efter Erbjudandets genomförande. Detta skulle i sin tur kunna förändra helt eller delvis uteblivna intäkter samt ökade kostnader vilket skulle ha en negativ inverkan på Bolagets resultat.

NeoDynamics bedömer sannolikheten för att denna risk inträffar som låg.

8 VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPREN

Allmän information om Bolagets aktier

Bolagets aktier är föremål för handel på First North Growth Market. Aktiens ISIN-kod är SE0011563410. Aktierna har emitterats enligt aktiebolagslagen och är denominerade i svenska kronor (SEK). Bolagets bolagsordning innehåller ett så kallat avstämningsförbehåll. NeoDynamics är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller därför inga fysiska aktiebrev. Aktier som nyemitterats kommer att registreras i elektroniskt format.

Emissionen

Den 22 juni 2023 beslutade styrelsen i NeoDynamics, under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande, att genomföra Emissionen. Beslutet godkändes vid extra bolagsstämma den 27 juli 2023.

Emissionen avser teckning av Units bestående av aktier (ISIN-kod SE0011563410), teckningsoptioner av serie TO2 (ISIN-kod SE0020552495) samt teckningsoptioner av serie TO3 (ISIN-kod SE0020552503). Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt och kommer att upptas till handel och ska kontoföras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie TO2 i NeoDynamics AB" och "Villkor för teckningsoptioner av serie TO3 i NeoDynamics AB" som återfinns på Bolagets hemsida, www.neodynamics.com. För mer information, se avsnittet "Villkor för Erbjudandet".

Emissionen genomförs i enlighet med svensk rätt och valutan för Emissionen är SEK. Emissionen förväntas registreras av Bolagsverket omkring vecka 35 2023. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

Aktieägares rättigheter

Rätt att delta och rösta vid bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena sex bankdagar före stämman, dels göra anmälan till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av honom ägda och företrädna aktier utan begränsning i rösträtten.

Företrädesrätt till nya aktier

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Rätt till vinstutdelning och överskott vid likvidation

Beslut om eventuell vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den, som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag, är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning. Vinstutdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie, men kan även avse annat än pengar. Utbetalning av kontant utdelning sker genom Euroclears försorg. Avstämningsdagen för rätten att erhålla utdelning får inte infalla senare än dagen före nästa årsstämma. Om aktieägare inte kan nås kvarstår aktieägarens fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige.

Vid insolvens har aktieägarna lägst senioritet i så motto att Bolagets fordringsägare och övriga intressenter har företräde vid fördelning av eventuella tillgångar.

Inlösen och konvertering

BBolagets bolagsordning innehåller inga bestämmelser om inlösen eller konvertering. Inlösen av aktier regleras i atiebolagslagen, av vilken lag framgår i huvudsak följande. En aktieägare som har mer än nio tiondelar av aktierna i Bolaget (majoritetsaktieägaren) har rätt att av de övriga aktieägarna i Bolaget lösa in återstående aktier i Bolaget. Den vars aktier kan lösas in har rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsägaren. Om lösenbeloppet är tvistigt ska lösenbeloppet bestämmas så att det motsvarar det pris för aktien som kan påräknas vid en försäljning under normala förhållanden. Har ett yrkande om inlösen av aktie föregåtts av ett offentligt erbjudande om att förvärva samtliga aktier som budgivaren inte redan innehar och har detta erbjudande antagits av mer än nio tiondelar av de aktier som erbjudandet avser, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget, om inte särskilda skäl motiverar något annat.

Emissionsbemyndigande

Vid årsstämman den 23 maj 2023 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om att öka Bolagets aktiekapital genom emission av nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emission ska ske med företrädesrätt för Bolagets aktieägare.

Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

Vid *offentliga uppköpserbudanden* tillämpas Takeoverreglerna för vissa handelsplattformar ("**Takeoverreglerna**") och Aktiemarknadsnämndens avgöranden och besked rörande tolkning och tillämpning av Takeoverreglerna och, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens avgöranden och besked om tolkning och tillämpning av Näringslivets Börskommittés tidigare gällande "Regler om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden". Om styrelsen eller verkställande direktören, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktier i bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får bolaget endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder, så kallade försvarsåtgärder, som är ägnade att försämra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Detta hindrar dock inte bolaget från att söka efter alternativa erbjudanden.

I Takeoverreglerna finns även bestämmelser om obligatoriska uppköpserbudanden till följd av *budplikt*, av vilka framgår sammanfattningsvis följande beträffande aktieägarnas rättigheter och skyldigheter. Erbjudandet ska omfatta alla aktier i bolaget och innehålla ett vederlagsalternativ som innebär att samtliga aktieägare har rätt att få kontant betalning. Budgivaren är skyldig att behandla alla innehavare av aktier med identiska villkor lika. Acceptfristen för aktieägarna får inte vara mindre än tre veckor. En aktieägare som har accepterat erbjudandet är som utgångspunkt bunden av accepten.

Inlösen av aktier regleras inte i bolagsordningen utan i aktiebolagslagen, av vilken framgår sammanfattningsvis följande beträffande aktieägarnas rättigheter och skyldigheter. En aktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna (majoritetsaktieägaren) har rätt att av de övriga aktieägarna i bolaget lösa in återstående aktier. Den vars aktier kan lösas in har rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Om lösenbeloppet är tvistigt ska lösenbeloppet bestämmas så att det motsvarar det pris för aktien som hade kunnat påräknas vid en försäljning under normala förhållanden. Har ett yrkande om inlösen av aktie föregåtts av ett offentligt erbjudande att förvärva samtliga aktier som budgivaren inte redan innehar och har detta erbjudande antagits av ägare till mer än nio tiondelar av de aktier som erbjudandet avser, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget, om inte särskilda skäl motiverar något annat.

Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga offentliga uppköpserbudanden avseende Bolaget gjorts av någon tredje part. Bolagets aktier är inte heller föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

Skatt

Skattelagstiftningen i respektive investerares medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på inkomsterna från värdepappren.

Regler om beskattning av eventuell kapitalvinst, liksom regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, tillämpas med beaktande av varje aktieägars individuella omständigheter. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga och för vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av uniträtter, BTU och aktier bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda skattekonsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

9 VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

Erbjudandet

Styrelsen beslutade den 22 juni 2023, under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande, att genomföra en nyemission av aktier och teckningsoptioner av serie TO2 och serie TO3 (Units) med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Beslutet godkändes på extra bolagsstämma den 27 juli 2023.

Teckningskursen per Unit är 0,60 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,10 SEK per aktie (kvotvärde). Varje Unit består av sex (6) nyemitterade aktier och fem (5) vederlagsfria teckningsoptioner, varav två (2) teckningsoptioner är av serie TO2 och tre (3) teckningsoptioner är av serie TO3. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 20 november 2023 – 1 december 2023 för teckningsoptioner av serie TO2 och 19 februari 2024 – 1 mars 2024 för teckningsoptioner för serie TO3.

Erbjudandet omfattar högst 120 501 184 Units, motsvarande 723 007 104 nya aktier och en initial emissionslikvid om cirka 72 MSEK före emissionskostnader (exklusive emissionslikvid från utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO2 och serie TO3). Vidare omfattar Erbjudandet högst 241 002 368 teckningsoptioner av serie TO2 och högst 361 503 552 teckningsoptioner av serie TO3. Teckningsoptionerna av serie TO2 och serie TO3 kan vid fullt utnyttjande tillföra Bolaget ytterligare cirka 12–90 MSEK före emissionskostnader. Vid full teckning i Emissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO2 och serie TO3 kan Bolaget därmed tillföras som mest cirka 162 MSEK före emissionskostnader. Vid fullteckning ökar Bolagets aktiekapital med högst 132 551 302,40 SEK (varav högst 72 300 710,40 SEK är hänförligt till ökning på grund av emission av aktier och högst 60 250 592,00 SEK är hänförligt till ökning på grund av emission av teckningsoptioner) genom nyemission av högst 120 501 184 Units med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Utspädning

De befintliga aktieägarna i Bolaget som inte tecknar Units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför initialt en ökning av antalet aktier i Bolaget med 723 007 104 aktier från 120 501 184 aktier till högst 843 508 288 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 85,7 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av de teckningsoptioner av serie TO2 och serie TO3 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med ytterligare 602 505 920 aktier från 843 508 288 till 1 446 014 208 aktier (under förutsättning av full teckning i Erbjudandet), motsvarande en utspädning om ytterligare cirka 41,7 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt utnyttjande av vidhängande teckningsoptioner kan således innebära en total utspädning om cirka 91,7 procent.

De aktieägare som inte tecknar i föreliggande Emission kan således även få sitt ägande utspätt ytterligare i motsvarande grad. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 31 juli 2023 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya Units i Emissionen i relation till tidigare innehav, varvid en (1) befintlig aktie berättigar till en (1) uniträtt och en (1) uniträtt ger rätt att teckna en (1) Unit. Varje (1) Unit består av sex (6) aktier och fem (5) teckningsoptioner varav två (2) teckningsoptioner är av serie TO2 och tre (3) teckningsoptioner är av serie TO3.

Teckningskurs

Teckningskursen för varje Unit är 0,60 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,10 SEK. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt.

Avstämningsdag

Avstämningsdag för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 31 juli 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Emissionen är den 27 juli 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Emissionen är den 28 juli 2023.

Teckningsperiod

Teckning av Units ska ske under tiden från och med den 2 augusti 2023 till och med den 16 augusti 2023. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar sitt värde. Outnyttjade uniträtter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 16 augusti 2023.

Teckningsoptioner av serie TO2

Teckningsoptioner av serie TO2 som utges i Emissionen utges vederlagsfritt och ger innehavaren rätt att, under perioden från och med den 20 november 2023 till och med den 1 december 2023, för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i NeoDynamics till en teckningskurs motsvarande av den volymvägda genomsnittskursen under perioden från och med den 3 november 2023 till och med den 16 november 2023, dock lägst aktiens dåvarande kvotvärde avrundat uppåt till två decimaler och högst 15 öre per aktie. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0020552495 och kommer att upptas till handel vid Nasdaq First North Growth Market. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO2 kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, www.neodynamics.com.

Teckningsoptioner av serie TO3

Teckningsoptioner av serie TO3 som utges i Emissionen utges vederlagsfritt och ger innehavaren rätt att, under perioden från och med den 19 februari 2024 till och med den 1 mars 2024, för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i NeoDynamics till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen under perioden från och med den 1 februari 2024 till och med den 15 februari 2024, dock lägst aktiens dåvarande kvotvärde avrundat uppåt till två decimaler och högst 15 öre per aktie. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0020552503 och kommer att upptas till handel vid Nasdaq First North Growth Market. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO3 kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, www.neodynamics.com.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden den 2 augusti 2023 till och med den 11 augusti 2023. ISIN-kod för uniträtterna är SE0020552727. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sitt innehav i Bolaget per avstämningsdagen. Erhållna uniträtter måste antingen användas för teckning av Units senast den 16 augusti 2023 eller avyttras senast den 11 augusti 2023 för att inte förfalla värdelösa.

Direktregistrerade aktieägare

Aktieägare vars aktier i Bolaget på avstämningsdagen den 31 juli 2023 är registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkoren för Emissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Information kommer att finnas tillgänglig för nedladdning på Nordic Issuings hemsida, <https://nordic-issuing.se/>, och på Bolagets hemsida, <https://www.neodynamics.com/sv-se/>. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte sådan information som avses ovan utan underrättas separat. VP-avi med redovisning av registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes inte.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningssedel, dock utsänds informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkoren för Emissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Vänligen observera att i det fall nyttjande av uniträtter sker via en bank eller förvaltare bör detta ske tidigt under teckningsperioden på grund av att bankerna och förvaltarna kan fastställa olika gränser för sista dag för teckning.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 16 augusti 2023. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuings plattform enligt följande två alternativ:

1. Emissionsredovisning (förtryckt inbetalningsavi från Euroclear)
I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter önskas utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning.
2. Teckning via Nordic Issuing med stöd av uniträtter
I det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att uniträtter förvärvats eller avyttrats, ska teckning med stöd av uniträtter göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska logga in på plattformen och uppge det antal uniträtter som önskar utnyttjas, antal units som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Anmälan är bindande.

Teckning utan företrädesrätt

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 2 augusti 2023.

Anmälan om att teckna units utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av units utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. För att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat units såväl med som utan stöd av uniträtter.

Ofullständig eller felaktigt ifyllt teckning kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att anmäla en "Teckning utan stöd av uniträtter". Teckningen ska ske senast den 16 augusti 2023. Anmälan är bindande.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Information till banker/förvaltare avseende teckning

Första dagen i teckningstiden skickar Nordic Issuing ut mejl innehållandes Prospektet, kort sammanfattning kring erbjudandet samt anmälningssedlar som samtliga banker/förvaltare kan använda för teckning med stöd av uniträtter för sina underliggande kunder.

Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

Teckning över 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga Units tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för Emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units till annan som tecknat Units utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till sådana tecknare som även har tecknat Units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av Units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat Units utan stöd av uniträtter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal Units som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av Units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor beräknas skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion på avräkningsnotan erläggas senast fyra bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan Units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Units komma att få svara för hela eller del av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte tilldelas Units.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock inte aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna Units i Emissionen, kan vända sig till Nordic Issuing för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare av aktier i Bolaget med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna Units i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare av Units en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade Units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade Units är bokförda som BTU på VP-kontot till dess att Emissionen registrerats hos Bolagsverket.

Aktieägare vilka har sitt innehav av aktier i Bolaget på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare

Handel med BTU

Handel med BTU äger rum på Nasdaq First North Growth Market från och med den 2 augusti 2023 fram till dess att Emissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade Units är bokförda som BTU på tecknarens VP-konto eller depå till dess att Emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket, för aktier som tecknats med stöd av företrädesrätt, beräknas ske omkring vecka 35 2023. ISIN-koden för BTU är SE0020552735.

Leverans av aktier och teckningsoptioner av serie TO2 och serie TO3

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 35 2023, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner av serie TO2 och serie TO3 utan särskild avisering från Euroclear. Observera att Emissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket.

Offentliggörande av utfallet i Emissionen

Utfallet i Emissionen offentliggörs genom pressmeddelande, vilket planeras att ske den 21 augusti 2023, eller snarast möjligt efter att teckningstiden har avslutats.

Handel i aktien

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet "NEOD" och har ISIN-kod SE0011563410. De nya aktierna tas upp till handel i samband med omvandling av BTU till aktier.

Handel i teckningsoptionerna av serie TO2 och serie TO3

Styrelsen i Bolaget avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO2 och serie TO3 tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner av serie TO2 och serie TO3 sker, vilket beräknas ske under vecka 37, 2023.

ISIN-koden för teckningsoptioner av serie TO2 är SE0020552495 och ISIN-koden för teckningsoptioner av serie TO3 är SE0020552503.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut i enlighet med 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 har registrerats vid Bolagsverket och tagits in i den av Euroclear förda aktieboken. Utdelning, om någon, betalas efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning kommer att administreras av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltarens rutiner.

Teckningsförbindelser

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från ett antal befintliga aktieägare, vilka anges i tabellen nedan, om sammanlagt cirka 14 MSEK, motsvarande 19 % av Erbjudandet. Någon ersättning för lämnade teckningsförbindelser utgår inte. Nedan angivna teckningsförbindelser ingicks i juni 2023. Samtliga investerare som har lämnat teckningsförbindelser är garanterade full tilldelning i enlighet med respektive åtagande. I syfte att finansiera verksamheten fram tills att Emissionen har slutförts har Bolaget upptagit bryggån från Bolagets största ägare, Bolagets ordförande samt en extern långgivare om totalt 30,7 MSEK. 18 MSEK av dessa har lämnats av Gryningskust Holding AB som har lämnat teckningsförbindelse om 10,1 MSEK. Bryggån med Gryningskust Holding AB kommer att kvittas mot aktier i Emissionen till den del som omfattas av teckningsförbindelsen.

Garantiåtaganden

Bolaget har erhållit garantiåtaganden från ett antal befintliga aktieägare och externa investerare, vilka anges i tabellen nedan, om sammanlagt cirka 44 MSEK, motsvarande 61 % av Erbjudandet. Genom botten Garantin säkerställs, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsförbindelser, att cirka 63 % av Företrädesemissionen tecknas och betalas. Genom toppgarantin säkerställs, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsförbindelser och botten Garantin att cirka 80 % av Företrädesemissionen tecknas och betalas. Botten Garantiersättning utgår genom kontant ersättning uppgående till 12 % av det garanterade beloppet eller genom ersättning i form av aktier upp gående till 14 % av det garanterade beloppet. För toppgarantin utgår ingen ersättning. Teckningskursen för de eventuella aktier som emitteras till emissionsgaranter ska motsvara den volymvägda genomsnittliga aktiekursen (VWAP) för Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market under teckningsperioden i Företrädesemissionen (det vill säga under perioden från och med den 2 augusti till och med den 16 augusti 2023), dock aldrig lägre än teckningskursen i Företrädesemissionen. Nedan angivna garantiåtaganden ingicks i juni 2023. Genom garantiåtagandet förpliktigar sig garanterna gentemot Bolaget, i den utsträckning Emissionen inte tecknas i sin helhet, att teckna de aktier som inte tecknats i Emissionen upp till ett belopp motsvarande 61 % av Erbjudandet. Garantiåtagandet har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande, varför det finns risk att åtagandet, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

I syfte att finansiera verksamheten fram tills att Emissionen har slutförts har Bolaget upptagit bryggån från Bolagets största ägare, Bolagets ordförande samt en extern långgivare om totalt 30,7 MSEK. 18 MSEK av dessa har lämnats av Gryningskust Holding AB som också har lämnat en bottengaranti om 11,5 MSEK och toppgaranti om 1,4 MSEK. 2,7 MSEK av dessa har lämnats av styrelsens ordförande, genom Rentability Sweden AB, som har lämnat en toppgaranti om 0,8 MSEK. 10 MSEK av dessa har lämnats av den externa långgivaren Formue Nord Marknadsneutral A/S som också lämnat en bottengaranti om 4 MSEK. Dessa bryggån kommer därför att kvittas mot aktier i Emissionen till den del de olika garantierna tas i anspråk.

I nedanstående tabell anges information om teckningsförbindelser och garantiåtaganden som Bolaget har erhållit i samband med Erbjudandet. Samtliga belopp anges i SEK.

Namn	Teckningsförbindelse (SEK)	Toppgarantiåtagande (SEK)	Bottengarantiåtagande (SEK)	Summa (SEK)	Andel av Erbjudandet (%)
Gryningskust Holding AB ¹	10 106 616	11 582 575	1 400 000	23 089 191	31,93
Ingrid Salén	1 682 480			1 682 480	2,33
Peter Harge	1 043 658			1 043 658	1,44
Anna Eriksrud	331 146			331 146	0,46
Aaron Wong	120 000			120 000	0,17
Claes Pettersson	582 802			582 802	0,81
Carina Bolin	29 268			29 268	0,04
Rentability Sweden AB ²		815 394		815 394	1,13
John Fällström			6 500 000	6 500 000	8,99
Formue Nord Markedsneutral A/S ³			4 000 000	4 000 000	5,53
Mikael Lönn			3 000 000	3 000 000	4,15
Johan Waldhe			2 000 000	2 000 000	2,77
Alexander Fällström			1 500 000	1 500 000	2,07
Nowo Global Fund ⁴			1 500 000	1 500 000	2,07
Consentia Group ⁵			1 100 000	1 100 000	1,52
418 Holding AB ⁶			1 000 000	1 000 000	1,38
Patrik Enblad			1 000 000	1 000 000	1,38
Myacom Investment AB ⁷			750 000	750 000	1,04
Tiliaflore Holding AB ⁸			750 000	750 000	1,04
Ghanem Chouha			550 000	550 000	0,76
Erik Svensson			500 000	500 000	0,69
Patrik Hansen			500 000	500 000	0,69
Mats Carlsson			500 000	500 000	0,69
Anders Carlsson			500 000	500 000	0,69
Peter Bahrke			500 000	500 000	0,69
Thomas Ishan			500 000	500 000	0,69
Arne Andersson			500 000	500 000	0,69
Magnus Claesson			500 000	500 000	0,69
Stefan Hansson			400 000	400 000	0,55
Ylber Rexhepi			350 000	350 000	0,48
Tony Chouha			300 000	300 000	0,41
Mattias Löfgren			300 000	300 000	0,41
Ingrid Salén			300 000	300 000	0,41
Sutjagin Capital ⁹			250 000	250 000	0,35
Dividend Sweden AB ¹⁰			200 000	200 000	0,28
BGL Management Aktiebolag ¹¹			200 000	200 000	0,28
JTB Invest AB ¹²			200 000	200 000	0,28
Summa	23 159 950	12 397 969	31 550 000	57 843 939	80 %
Andel av Erbjudandet	19,22 %	17,15 %	43,64 %	80 %	80 %

*Fysiska personer som har ingått garantiåtaganden kan nås via Redeye AB på adress Mäster Samuelsgatan 42, 111 57 Stockholm, eller Bolagets adress, Scheelevägen 22, 223 63 Lund.

¹ c/o GRYNINGSKUST, Baldersuddevägen 26, 134 38 Gustavsberg

² Styrmansgatan 2, 114 54 Stockholm

³ Østre Alle 102, 9000 Aalborg

⁴ c/o QQM FUND MANAGEMENT AB, Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm

⁵ Eriksbergsgatan 10, 1tr, 114 30 Stockholm

⁶ Nybrogatan 8, 114 34 Stockholm

⁷ Torstenssonsgatan 3, 114 56 Stockholm

⁸ c/o MT Revision AB, Kammakargatan 22, 114 20 Stockholm

⁹ c/o Sutjagin Capital AB, Linnegatan 44, 114 47 Stockholm

¹⁰ Kungsgatan 29, 111 56 Stockholm

¹¹ Box 7106, 103 87 Stockholm

¹² c/o Tobias Berglund, Stenstigen 2 A, 135 62 Tyresö

Emissionsinstitut

Nordic Issuing agerar emissionsinstitut i samband med Emissionen.

Viktig information angående NID och LEI

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av LEI-kod (Legal Entity Identifier) och att fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna aktier i Erbjudandet. Observera att det är aktietecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NID-nummer behövs samt att Redeye kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på Global Legal Entity Identifier Foundations webbplats, <https://www.gleif.org/en/about-lei/get-an-lei-find-lei-issuing-organizations>. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NID-numret av landskoden "SE" följt av personens tolvstiffriga personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret bestå av andra bokstavs- och/eller sifferkombinationer.

De som avser teckna aktier i Erbjudandet uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges på anmälnings-sedelns vid inlämnandet.

Övrigt

Styrelsen är befullmäktigad att besluta om de smärre justeringar som erfordras för registrering av Emissionen vid Bolagsverket och Euroclear. Med smärre justeringar avses justeringar av mindre omfattning, såsom stavfel och andra skrivfel, som kan utgöra hinder för registrering hos Bolagsverket eller Euroclear. Styrelsen äger inte rätt att återkalla Erbjudandet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för aktier kommer överskjutande belopp att återbetalas, dock att belopp understigande 100 SEK inte återbetalas.

10 FÖRETAGSSTYRNING

Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter, med högst två suppleanter. Per dagen för Prospektet består styrelsen av fyra ledamöter utan suppleanter. Styrelsens ledamöter är valda för tiden intill nästa årsstämma.

Namn	Befattning	Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledning	Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare	Innehav
Ingrid Salén	Styrelseordförande	Ja	Ja	2 804 134 aktier ¹⁾ , inga teckningsoptioner
Carina Bolin	Styrelseledamot	Ja	Ja	97 560 aktier, inga teckningsoptioner
Matthew E. Colpoys, Jr.	Styrelseledamot	Ja	Ja	Inga aktier eller teckningsoptioner
Claes Pettersson	Styrelseledamot	Ja	Ja	971 336 aktier, inga teckningsoptioner

¹⁾ Ägs indirekt via helägt bolag.

Ingrid Salén

Styrelseordförande

Född: 1968

Utbildning: Civilingenjör, Linköpings universitet

Erfarenhet: Ingrid Salén har tidigare innehaft olika positioner inom Scania CV AB, inbegripet Global Purchasing. Vidare har Ingrid Salén innehaft rollen som Director of Sourcing and Supplier Management på Maquet Critical Care AB.

Pågående uppdrag: Ingrid Salén är styrelseordförande i Garpco Aktiebolag, Vividye AB och Development AB samt styrelseledamot i Rentability Sweden AB, Rentability Konsult AB och Investment AB Transocean.

Carina Bolin

Styrelseledamot

Född: 1961

Utbildning: Jur.kand., Uppsala universitet

Erfarenhet: Carina Bolin har nära 35 års erfarenhet av juridiskt arbete, varav 30 år inom internationellt verksam organisationer. Carina Bolin har tidigare varit chefsjurist för bolag inom life science-sektorn, såsom Olink Proteomics och Q-Med/Galderma.

Pågående uppdrag: Carina Bolin är styrelseledamot i C. Bolin Konsult AB och delägare i Academicum Utbildning & Bemanning AB.

Matthew E. Colpoys, Jr.

Styrelseledamot

Född: 1961

Utbildning: Bachelor of Science, Canisus College

Erfarenhet: Matthew E. Colpoys, Jr. har över 35 års erfarenhet från läkemedelsindustrin och har innehaft positioner inom försäljning och affärsutveckling i ledningspositioner hos Genentech, Pharmacia, Neurex och Insmad m.fl.

Pågående uppdrag: Matthew E. Colpoys, Jr. är verkställande direktör i NeoDynamics, Inc., Vicora, Inc. och Ampullae, Inc. Vidare är Matthew E. Colpoys Jr. Management of Investments i Egret Healthcare Ventures, LLC.

Claes Pettersson

Styrelseledamot

Född: 1953

Utbildning: Akademisk bakgrund i maskinteknik och ekonomi, Linköpings universitet

Erfarenhet: Claes Pettersson har mer än 40 års erfarenhet av att i ledande befattningar eller genom styrelsearbete driva och utveckla bolag inom bl.a. medicinteknik, tillverkningsindustri och mjukvaruindustri.

Pågående uppdrag: Claes Pettersson är styrelseordförande i Energicenter i Öst AB, Något bra AB och Skälhammar & Månsson Brunnsborring AB samt styrelseledamot i Onslip Cloud AB och Onslip Holding AB.

Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Innehav
Anna Eriksrud	Verkställande direktör	547 010 aktier och 750 000 teckningsoptioner ¹⁾
Aaron Wong	Chief Financial Officer	200 000 aktier och 350 000 teckningsoptioner ¹⁾
Magnus Olsen	Chief Development Officer och Chief Operating Officer	380 000 aktier och 600 000 teckningsoptioner ¹⁾
Kai-Uwe Schässburger	Director Clinical Development & Medical Affairs	315 823 aktier och 600 000 teckningsoptioner ¹⁾

¹⁾ Teckningsoptioner av serie 2020/2023 och serie 2022/2025

Anna Eriksrud

Verkställande direktör

Född: 1958

Utbildning: Internationell civilekonom, Uppsala universitet

Erfarenhet: Anna Eriksrud har över 25 års internationell erfarenhet från ledande positioner i läkemedels- och medicinteknikföretag.

Pågående uppdrag: Anna Eriksrud är styrelseordförande i Prosperum Vitae AB, styrelseledamot i AcuCort AB och Eriksrud Invest AB samt styrelsesuppleant i Solevita Consulting AB och Kristina Billberg Consulting AB.

Aaron Wong

Chief Financial Officer

Född: 1984

Utbildning: Ekonomie kandidatexamen i redovisning och ekonomi, De Montfort University

Erfarenhet: Aaron Wong har sju års erfarenhet från internationell bank- och finansverksamhet samt fyra års erfarenhet från life science och medtech, senast som CFO i ADDvise Group.

Pågående uppdrag: Aaron Wong är styrelsesuppleant i Awe Consulting AB.

Övriga befattningshavare

Magnus Olsen

Chief Development Officer och Chief Operating Officer

Född: 1977

Utbildning: Civilingenjör, Linköpings universitet

Erfarenhet: Magnus Olsen har över 20 års erfarenhet av medicinteknisk produktutveckling och tillverkning i både stora och små internationella bolag. Har lång erfarenhet av projektledning, samt affärs- & processutveckling både i Sverige och USA.

Pågående uppdrag: Magnus Olsen är verkställande direktör och styrelseledamot i Szafran Biposy AB, styrelseledamot i AC Leif Johansson AB samt styrelsesuppleant i Abra Import Aktiebolag och LKT i Norrköping AB.

Kai-Uwe Schässburger

Director Clinical Development & Medical Affairs

Född: 1985

Utbildning: Doktorexamen i medicinsk vetenskap, Karolinska Institutet

Erfarenhet: Kai-Uwe Schässburger har över 10 års erfarenhet av forskning och utveckling samt klinisk validering i interventionell radiologi från akademisk och industriell miljö.

Pågående uppdrag: Kai-Uwe Schässburger har inga andra pågående uppdrag.

Ersättning och förmåner

Styrelse

Arvode till bolagsstämموالدا styrelseledamöter beslutas av bolagsstämman. Vid årsstämman den 23 maj 2023 beslutades att vardera av de ordinarie ledamöterna ska erhålla ett arvode om 125 000 kronor och att ordföranden ska erhålla 200 000 kronor.

Det föreligger inga avtal varigenom någon styrelseledamot är berättigad till ersättning vid upphörande av uppdraget och Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots avträdande av uppdrag.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöter har erhållit avseende räkenskapsåret 2022.

	Styrelsearvode	Konsultarvode	Summa
Ingrid Salén	200 000	0	200 000
Carina Bolin	125 000	0	125 000
Matthew E. Colpoys, Jr.	125 000	599 072 ¹⁾	724 072
Claes Pettersson	125 000	0	125 000
Jie Bao ²⁾	125 000	0	125 000
Xiao-Jun Xu ²⁾	125 000	150 000	275 000
Summa	825 000	749 072	1 574 072

¹⁾ Via Galileo Consulting avseende arbete som CEO i NeoDynamic, Inc.

²⁾ Avgick som styrelseledamot i februari 2023

Ledande befattningshavare

Nedanstående tabell visar de ersättningar som ledande befattningshavare har erhållit avseende räkenskapsåret 2022. Rörlig ersättning har betalats ut under ett bonusprogram som omfattar de ledande befattningshavarna. Vid räkenskapsårets början beslutade styrelsen om vissa specifika kriterier för bonus som huvudsakligen relaterade till Bolagets finansiering, verksamhetsutveckling och ledning. Vid räkenskapsårets slut utvärderade styrelsen i vilken utsträckning bonuskriterierna hade uppfyllts och beslutade med beaktande av detta om utbetalning av bonus med de belopp som framgår av tabellen nedan.

	Lön	Rörlig ersättning	Pension	Konsultarvode	Avgångsvederlag	Summa
Anna Eriksrud	1 560 000	260 000	409 344	0	0	2 229 344
Övriga ledande befattningshavare (3 st)	2 260 339	168 300	165 660	2 762 014	0	5 356 313
Summa	3 820 339	428 300	575 004	2 762 014	0	7 585 657

Övriga upplysningar

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolaget på adress Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål, officiellt bundits vid och/eller blivit föremål för påföljd för brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet, eller förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Det finns inga familjerelationer mellan Bolagets styrelseledamöter eller mellan Bolagets ledande befattningshavare eller mellan å ena sidan Bolagets styrelseledamöter och å andra sidan Bolagets ledande befattningshavare.

11 FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Historisk finansiell information m.m.

Informationen i Prospektet ska läsas tillsammans med NeoDynamics reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, samt NeoDynamics oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari 2023 – 30 juni 2023, vilka införlivas i Prospektet genom hänvisning och därmed utgör del av Prospektet. Angivna räkenskaper har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Årsredovisning och koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1).

Hänvisning till ovan nämnda rapporter görs enligt följande.

- Årsredovisning för räkenskapsåret 2021³⁵: förändring i eget kapital (sida 19), nyckeltal (sida 19), resultaträkning (sida 20), balansräkning (sidorna 21-22), kassaflödesanalys (sida 23), noter (sidorna 24-29), redovisningsprinciper (sidorna 24-25) och revisionsberättelse (sidorna 31-32).
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2022³⁶: förändring i eget kapital (sida 21), nyckeltal (sida 20-21), Koncernens resultaträkning (sida 22), Koncernens balansräkning (sidorna 23-24), Koncernens kassaflödesanalys (sida 25), noter (sidorna 30-43), redovisningsprinciper (sidorna 30-31) och revisionsberättelse (sidorna 45-47).
- Delårsrapport för perioden januari – juni 2023³⁷: resultaträkning (sida 6), balansräkning (sida 7), kassaflödesanalys (sida 8) och nyckeltal (sida 10).

Om inget annat uttryckligen anges, har ingen information i Prospektet reviderats eller granskats av NeoDynamics revisor. Bolagets räkenskapsår löper från och med den 1 januari till och med den 31 december.

Bolagets revisor har angivit följande i revisionsberättelsen till årsredovisningen för räkenskapsåret 2022. Jag vill fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen under avsnitt "Finansiering och kapitalbehov", varav framgår att bolagets nuvarande finansiering räcker fram till juni 2023. Vid tillfället för årsredovisningens signering finns inte någon finansiering säkrad för de kommande 12 månaderna, dock har NeoDynamics ett pågående aktivt arbete med att framskaffa nytt kapital. Med tanke på att finansieringen inte är säkrad för 12 månader framåt så finns det en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om Bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Jag har inte modifierat mina uttalanden på grund av detta.

Nyckeltal

Nedanstående nyckeltal har hämtats från Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022. Nyckeltal för räkenskapsåret 2021 har hämtats från årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 för jämförbara nyckeltal avseende Koncernen.

	2021-01-01 -2021-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Nettoomsättning (TSEK)	1 162	135
Summa tillgångar	108 054	93 489
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	-70	-86
Avkastning på eget kapital (%)	-70	-88
Soliditet (%)	90	90
Skuldsättningsgrad (%)	10	10

³⁵ Årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns tillgänglig på <https://www.neodynamics.com/sv-se/rapporter>, genom att klicka på länken "Årsredovisning 2021 och revisionsberättelse 2021" under rubriken "Årsredovisningar".

³⁶ Årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns tillgänglig på <https://www.neodynamics.com/sv-se/rapporter>, genom att klicka på länken "Årsredovisning 2022 och revisionsberättelse 2022" under rubriken "Årsredovisningar".

³⁷ Delårsrapporten för perioden januari – juni 2023 finns tillgänglig på <https://www.neodynamics.com/sv-se/rapporter>, genom att klicka på länken "Delårsrapport jan-jun. 2023" under rubriken "Finansiella Rapporter".

I nedanstående tabell redovisas ingående värden för beräkning av avkastning på sysselsatt kapital.

	2021-01-01 -2021-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Rörelseresultat (TSEK)	-68 552	-73 231
Finansiella intäkter (TSEK)	0	103
Sysselsatt kapital (TSEK)	98 043	85 071
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	-70	-86

Definitioner av nyckeltal

Nettoomsättning	<p>Summan av försäljningsintäkter av varor och tjänster med avdrag för lämnade rabatter, moms och annan skatt som är knuten till försäljningen.</p> <p>Nyckeltalet visar över tid hur Bolagets sammanlagda försäljningsintäkter utvecklas.</p>
Summa tillgångar	<p>Bolagets samlade tillgångar.</p> <p>Nyckeltalet är avsett att ge en bild av vad företagets tillgångar och skulder uppgår till.</p>
Avkastning på sysselsatt kapital	<p>Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av sysselsatt kapital. Sysselsatt kapital definieras som totala tillgångar med avdrag för räntefria skulder.</p> <p>Nyckeltalet anger företagets lönsamhet i förhållande till externt finansierat kapital och eget kapital.</p>
Avkastning på eget kapital	<p>Resultat efter finansiella poster i procent av eget kapital.</p> <p>NeoDynamics använder sig av det alternativa nyckeltalet avkastning på eget kapital eftersom det illustrerar Bolagets avkastning på ägarnas investeringar.</p>
Soliditet	<p>Eget kapital i procent av balansomslutning.</p> <p>NeoDynamics använder sig av det alternativa nyckeltalet soliditet eftersom det visar hur stor del av tillgångarna som finansierats via eget kapital och därmed tydliggör Bolagets finansiella styrka.</p>
Skuldsättningsgrad	<p>Avsättningar och skulder inklusive uppskjuten skatteskuld i relation till eget kapital.</p> <p>Nyckeltalet visar över tid hur skuldsättningen i Bolaget utvecklas.</p>
Sysselsatt kapital	<p>Totala tillgångar minskade med icke räntebärande skulder. Nyckeltalet anger den del av företagets tillgångar som finansierats av räntekrävande kapital via företagets egna kapital eller räntebärande skulder.</p>

Härledning av alternativa nyckeltal

Belopp i TSEK	2021-01-01 -2021-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
i. Rörelseresultat	-68 552	-73 231
+ Finansiella intäkter	0	103
	-68 552	-73 128
ii. Balansomslutning	108 054	93 489
- Icke räntebärande skulder	10 011	8 418
	98 043	85 071
i / ii	-68 552	-73 128
	98 043	85 071
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	-70	-86
Resultat efter finansiella poster	-68 553	-74 515
/justerat eget kapital	97 476	84 571
Avkastning på eget kapital (%)	-70	-88
Justerat eget kapital	97 476	84 571
/ Balansomslutning	108 054	93 489
Soliditet (%)	90	90
Skulder	10 011	97 476
/ Justerat eget kapital	8 418	84 571
Skuldsättningsgrad	10	10

Utdelningspolicy

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon utdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet. Bolagets styrelse har för närvarande inte någon avsikt att föreslå att någon utdelning lämnas. Om Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan framtida utdelningar bli aktuellt.

Betydande förändringar efter den 30 juni 2023

Det har inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning, resultat eller ställning på marknaden efter den 30 juni 2023 fram till dagen för Prospektet.

12 LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktiekapital

Registrerat aktiekapital uppgick per den 30 juni 2023 till 12 050 118,40 SEK fördelat på 120 501 184 aktier. Aktiens kvotvärde är 0,10 SEK.³⁸ Varje aktie berättigar till en (1) röst och ger rätt till samma andel av Bolagets vinstmedel och eget kapital. Aktierna har emitterats enligt aktiebolagslagen (2005:551) och är denominerade i svenska kronor. Samtliga aktier är fullt betalda.

Optionsprogram och konvertibler

Teckningsoptioner av serie 2020/2023

Bolagsstämman i Bolaget beslutade den 13 augusti 2020 att ge ut 1 021 900 teckningsoptioner. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att öka med 102 190 SEK. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier från och med den 1 augusti till och med den 30 september 2023. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 4,71 SEK. Aktie som tillkommit på grund av nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna förts in i aktieboken hos Euroclear.

En förutsättning för tilldelning av teckningsoptioner är att den teckningsberättigade har träffat ett hembudsavtal med Bolaget, enligt vilket den teckningsberättigade åtar sig att erbjuda Bolaget, eller den Bolaget anvisar, att förvärva teckningsoptionerna om den teckningsberättigade avser att överlåta teckningsoptionerna innan de kan utnyttjas, om den teckningsberättigades anställning i Bolaget upphör inom viss tid samt i vissa andra fall.

Teckningsoptioner av serie 2022/2025

Bolagsstämman i Bolaget beslutade den 25 februari 2022 att införa ett incitamentsprogram avsett för Bolagets och dess dotterbolags anställda och övriga nyckelpersoner genom en riktad emission av högst 2 640 000 teckningsoptioner. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att öka med 2 640 000 SEK. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier från och med den 17 februari 2025 till och med den 17 maj 2025. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 150 % av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Spotlight Stock Market under de tio handelsdagar som närmast föregår bolagsstämman. Teckningskursen ska avrundas till närmast hela öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Aktie som tillkommit på grund av nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna förts in i aktieboken hos Euroclear.

En förutsättning för tilldelning av teckningsoptioner är att den teckningsberättigade vid tidpunkten för tilldelning av teckningsoptioner är anställd i, eller har ett konsultuppdrag för, Bolaget eller ett dotterbolag och varken själv sagt upp sig från sin anställning/sitt uppdrag eller blivit uppsagd. Med anställd jämställs person som har träffat anställningsavtal med Bolaget men ännu inte tillträtt sin anställning. Ytterligare förutsättningar är att teckning av teckningsoptioner lagligen kan ske samt att deltagaren senast samtidigt med teckning har träffat ett s.k. hembudsavtal med Bolaget, enligt vilket deltagaren är förpliktad att erbjuda Bolaget, eller den Bolaget anvisar, att förvärva teckningsoptionerna om deltagaren avser att överlåta teckningsoptionerna innan de kan utnyttjas, om deltagarns anställning eller uppdrag upphör inom viss tid samt i vissa andra fall.

NeoDynamics AB 2023 Stock Option Plan

Bolagsstämman i Bolaget beslutade den 23 maj 2023 att införa ett incitamentsprogram avsett för Bolaget och dess dotterbolags ledande befattningshavare, anställda och konsulter med skattemässig hemvist i USA genom en riktad emission av högst 1 700 000 teckningsoptioner. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att öka med 170 000 SEK. Teckningsoptionerna tjänas in över tid på sätt som styrelsen bestämmer vid tilldelning. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs som beslutas av styrelsen vid tilldelning, men som inte understiger marknadsvärdet på stamaktien vid tilldelningstillfället och inte heller understiger aktiens kvotvärde.

En förutsättning för tilldelning av teckningsoptioner är att den teckningsberättigade vid tidpunkten för tilldelning av teckningsoptioner är anställd i, eller har ett konsultuppdrag för, Bolaget eller ett dotterbolag och varken själv sagt upp sig från sin anställning/sitt uppdrag eller blivit uppsagd samt förutsätter skattemässig hemvist i USA för innehavaren.

³⁸ Vid extra bolagsstämma den 27 juli 2023, beslutade aktieägarna att minska bolagets aktiekapital, med högst ett belopp motsvarande aktiekapitalsökningen till följd av emissionen av aktier i Emissionen, med relevant anpassning för att uppnå ett ändamålsenligt kvotvärde.

Större aktieägare

Bolaget har per den 30 juni 2023 cirka 4 000 aktieägare. Nedanstående tabell innehåller uppgifter om varje aktieägare i Bolaget vars innehav per dagen för Prospektet motsvarar minst fem procent av rösterna och kapitalet i Bolaget. Varje aktie i Bolaget berättigar till en röst på bolagsstämma.

Aktieägare	Antal aktier	Andel av röster och kapital (%)
Gryningskust Holding AB	16 844 360	13,98
Huasheng Fang	13 631 896	11,31
Övriga ägare	90 024 928	74,70
Summa	120 501 184	100

I samband med företrädesemissionen har Gryningskust Holding AB, som äger aktier i Bolaget motsvarande cirka 14 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, ingått tecknings- och garantiåtagande med Bolaget. Företrädesemissionen är genom dessa tecknings- och garantiåtagande, tillsammans med övriga tecknings- och garantiåtaganden, säkerställd till cirka 80 procent.

Aktiemarknadsnämnden har beviljat Gryningskust dispens från budplikt såvitt avser teckning av aktier och teckningsoptioner som sker i enlighet med nämnda tecknings- och garantiåtaganden samt vid utnyttjande av teckningsoptionerna för aktieteckning. Dispensen är villkorad av att aktieägarna inför bolagsstämman informeras om hur stor kapital- respektive röstandel som Gryningskust kan få till följd av sitt garantiåtagande, samt att emissionsbeslutet godkänns av bolagsstämman med minst två tredjedelar av såväl avgivna röster som företrädde aktier vid stämman, med bortseende från de aktier som innehas och på stämman företräds av Gryningskust.

Om Gryningskust infriar sin teckningsförbindelse och hela garantiåtagandet tas i anspråk samt utnyttjar samtliga teckningsoptioner som därvid erhållits kan Gryningskust ägarandel efter företrädesemissionen och utnyttjande av teckningsoptioner komma att uppgå till högst cirka 49,69 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Denna beräkning baseras på antagandet att ingen annan utnyttjar teckningsoptioner för aktieteckning.

Såvitt styrelsen känner till finns inga kontrollerande aktieägare och såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget eller som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras.

Väsentliga avtal

Brygglåneavtal med Formue Nord Marknadsneutral A/S

I syfte att säkerställa Bolagets likviditetsbehov intill dess att teckningslikviden från Erbjudandet är tillgänglig har Bolaget ingått ett brygglåneavtal med Formue Nord Markedsneutral A/S. Lånebeloppet uppgår till 10 MSEK och lånet löper med en ränta om 1,5% per påbörjad 30-dagarsperiod. Röntan ackumuleras vid utgången av 30-dagarsperioden och blir räntebärande. Utöver ränta är långgivaren även berättigad till en avgift motsvarande 5% av kapitalbeloppet, vilken dras av från utbetalningen av lånebeloppet.

Lånet utbetalades den 26 juni 2023, och förfaller till betalning den 15 september 2023. I händelse av dröjsmål med betalningen, utgår även dröjsmålsränta med ytterligare 2,5% per 30-dagarsperiod – och den totala räntan uppgår därefter till 4,0%.

Långgivaren ska vara berättigad att kvitta lånet som betalning för aktier som Långgivaren tecknar i Erbjudandet, till följd av tecknings- eller garantiåtagande.

Långgivaren är berättigad att säga upp lånet till omedelbar betalning, om Bolaget skulle träda i likvidation, ställa in sina betalningar, bli föremål för beslut om rekonstruktion, försätts i konkurs eller liknande förfarande eller Bolagets aktie skulle avnoteras.

Brygglåneavtal med Gryningskust Holding AB

I syfte att säkerställa Bolagets likviditetsbehov intill dess att teckningslikviden från Erbjudandet är tillgänglig har Bolaget ingått brygglåneavtal med Gryningskust Holding AB. Lånebeloppet uppgår totalt till 18 MSEK och lånet löper med en ränta om 1,5% per påbörjad 30-dagarsperiod. Röntan ackumuleras vid utgången av 30-dagarsperioden och blir räntebärande. Utöver ränta är långgivaren även berättigad till en avgift motsvarande 5% av kapitalbeloppet, vilken läggs på lånebeloppet och också är räntebärande. Inklusivt avgiften uppgår lånebeloppet därför till 18,9 MSEK.

7 MSEK av lånebeloppet utbetalades till Bolaget i mars 2023 enligt ett tidigare låneavtal. Enligt sådant låneavtal löpte lånet med en årsränta om 8%. Det låneavtalet innehöll också en bestämmelse att lånevillkoren skulle justeras, om Bolaget därefter tog upp ytterligare brygglån på mer fördelaktiga villkor för långgivaren. Med anledning av det har lånevillkoren justerats i enlighet med beskrivningen ovan från och med 13 juni 2023.

Ytterligare 5 MSEK av lånebeloppet utbetalades till Bolaget den 14 juni 2023 enligt de nya lånevillkoren. Den sista delen av lånebeloppet om 6 MSEK utbetalades till Bolaget den 29 juni 2023 enligt de nya lånevillkoren.

Lånebeloppet jämte upplupen ränta ska i första hand återbetalas genom kvittning som betalning för aktier tecknade med företrädesrätt i Erbjudandet. I andra hand ska återstående del av lånebeloppet jämte upplupen ränta återbetalas genom kvittning som betalning för aktier tecknade till följd av Gryningskust Holding AB:s lämnade garantiåtagande. Eventuellt kvarvarande lånebelopp jämte upplupen ränta ska återbetalas kontant senast den 15 september 2023.

Långgivaren är berättigad att säga upp lånet till omedelbar betalning, om Bolaget skulle träda i likvidation, ställa in sina betalningar, bli föremål för beslut om rekonstruktion, försätts i konkurs eller liknande förfarande eller Bolagets aktie skulle avnoteras.

Brygglåneavtal med Rentability Sweden AB

I syfte att säkerställa Bolagets likviditetsbehov intill dess att teckningslikviden från Erbjudandet är tillgänglig har Bolaget ingått brygglåneavtal med Rentability Sweden AB. Lånebeloppet uppgår totalt till 2,7 MSEK och lånet löper med en årsränta om 8%.

Lånebeloppet jämte upplupen ränta ska i första hand återbetalas genom kvittning som betalning för aktier tecknade med företrädesrätt i Erbjudandet. I andra hand ska återstående del av lånebeloppet jämte upplupen ränta återbetalas genom kvittning som betalning för aktier tecknade till följd av Rentability Sweden AB:s lämnade garantiåtagande. Eventuellt kvarvarande lånebelopp jämte upplupen ränta ska återbetalas kontant senast fem bankdagar efter det att teckningslikviden från Erbjudandet är tillgänglig för Bolaget.

Även lånet med Rentability Sweden AB innehåller en bestämmelse om att lånevillkoren skulle justeras, om Bolaget därefter tog upp ytterligare brygglån på mer fördelaktiga villkor för långgivaren. Med anledning av det har lånevillkoren justerats i enlighet med beskrivningen för Gryningskust Holding AB från och med 25 maj 2023.

Intressekonflikter

Vissa styrelseledamöter och medlemmar i Bolagets ledningsgrupp äger värdepapper i Bolaget. Såvitt Bolaget känner till har ingen styrelseledamot, ledande befattningshavare eller deras närstående något intresse som står i strid med Bolagets intressen.

Det har inte förekommit några arrangemang eller överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilken någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts in i styrelsen eller tillsatts i företagsledningen.

Ingen styrelseledamot, ledande befattningshavare eller deras närstående har godtagit begränsningar i sina möjligheter att avyttra sina innehav i Bolaget under viss tid.

Transaktioner med närstående

Utöver vad som anges nedan har inga transaktioner med närstående parter skett från och med den 1 januari 2021 till och med dagen för Prospektet.

- Bolaget har den 13 januari 2020 ingått ett konsultavtal med Karolinska Institutet enligt vilket Xiao-Jun Xu (som var styrelseledamot i Bolaget till den 14 februari 2023), skulle tillhandahålla konsulttjänster till Bolaget. Avtalet löpte från 13 januari 2020 till den 31 december 2021. Bolaget har betalat ersättning till Karolinska Institutet för utförda konsulttjänster med 0 SEK för 2019, med 399 600 SEK för 2020, med 184 000 för 2021, med 0 SEK för 2022 och med 0 SEK för 2023.
- Carina Bolin (som är styrelseledamot i Bolaget) har utfört konsulttjänster för Bolaget via sitt helägda bolag C. Bolin Konsult AB. För utförda konsulttjänster har Bolaget betalat ersättning till C. Bolin Konsult AB med 0 SEK för 2019, med 0 SEK för 2020, med 66 015 SEK under 2021, med 0 SEK för 2022 och med 32 063 SEK för 2023.
- Ulf Boberg (som var styrelseledamot i Bolaget till den 7 juni 2021) har utfört konsulttjänster för Bolaget via sitt helägda bolag Ulf Boberg AB. För utförda konsulttjänster har Bolaget betalat ersättning till Ulf Boberg AB med 0 SEK för 2019, med 0 för 2020, med 15 000 SEK under 2021, med 0 SEK för 2022 och med 0 SEK för 2023.
- Matthew Colpoys Jr (som är styrelseledamot i Bolaget) har utfört konsulttjänster för Bolaget via sitt helägda bolag Galileo Consulting, Inc. För utförda konsulttjänster har Bolaget betalat ersättning till Galileo Consulting, Inc. med 599 072 SEK för 2022 och med 0 SEK för 2023.
- Bolaget har i juni 2023 ingått bryggglåneavtal med Rentability Sweden AB enligt vad som framgår under "Väsentliga avtal". Bolagets styrelseordförande Ingrid Salén är styrelseledamot och aktieägare i Rentability Sweden AB.
- Bolaget har i mars 2023, och igen i juni 2023, ingått bryggglåneavtal med Gryningskust Holding AB enligt vad som framgår under "Väsentliga avtal". Gryningskust Holding AB är en större aktieägare i Bolaget med ett innehav om ca 13,98% av utestående kapital och röster.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

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

Stiftelseurkund och bolagsordning

Det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning, stadgar eller motsvarande som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen över Bolaget.

13 TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Kopior av Bolagets registreringsbevis och bolagsordning samt rapporter, brev, andra dokument, värderingar och uttalanden som på Bolagets begäran utarbetats av en expert och som till någon del ingår i Prospektet kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga på Bolagets webbplats, <https://www.neodynamics.com>



ADRESSER

NeoDynamics AB (publ)

Lejonvägen 14,
181 32 Lidingö
info@neodynamics.com
www.neodynamics.com

Finansiell rådgivare

Redeye AB

Box 7141
103 87 Stockholm
Tel. 08 5450 1330
www.redeye.se

Emissionsinstitut

Nordic Issuing

Stortorget 3
211 22 Malmö
Tel. 040 632 00 20
nordic-issuing.se

Legal rådgivare

Advokatfirman Lindahl KB

Box 1203
751 42 Uppsala
Tel. 018 16 18 50
www.lindahl.se

neodynamics