



# neodynamics

Inbjudan till teckning av aktier  
i NeoDynamics AB (publ)

Teckningsperiod den 9 – 23 mars 2022

**NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE.**

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

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 23 mars 2022; eller
- senast den 18 mars 2022 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier.

Observera att det även finns möjlighet att anmäla sig för teckning av aktier 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 4 mars 2022. Prospektet är giltigt i upp till 12 månader från datumet för 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 aktier i Bolaget enligt villkoren i Prospektet. 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 överträdelse 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 innehållet 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.

### Spotlight Stock Market

Spotlight Stock Market är en multilateral handelsplattform som drivs av Spotlight Group AB. Bolag på Spotlight Stock Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på reglerad marknad, utan är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre bolag. En investering i ett bolag som handlas på Spotlight Stock Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag noterat på reglerad marknad.

### 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 .....	6
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET .....	12
MOTIV FÖR ERBJUDANDET .....	14
VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT .....	17
RÖRELSEKAPITALFÖRKLARING .....	30
RISKFÄKTORER .....	31
VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPREN .....	38
VILLKOR FÖR ERBJUDANDET .....	41
FÖRETAGSSTYRNING .....	49
FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL .....	55
LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN .....	58
TILLGÄNGLIGA DOKUMENT .....	62

# 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.

<b>Delårsrapport för perioden januari – december 2021 <sup>1</sup></b>	<b>Sidhänvisning</b>
Resultaträkning	6
Balansräkning	7
Kassaflödesanalys	8
Nyckeltal	9
<b>Årsredovisning för räkenskapsåret 2020 <sup>2</sup></b>	<b>Sidhänvisning</b>
Förändring av eget kapital	13
Nyckeltal	13
Resultaträkning	14
Balansräkning	15-16
Kassaflödesanalys	17
Noter	18-22
Revisionsberättelse	25
<b>Årsredovisning för räkenskapsåret 2019 <sup>3</sup></b>	<b>Sidhänvisning</b>
Förändring av eget kapital	14
Nyckeltal	14
Resultaträkning	15
Balansräkning	16-17
Kassaflödesanalys	18
Noter	19-25
Revisionsberättelse	26

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.

<sup>1</sup> <https://www.neodynamics.com/sv-se/rapporter>, länken "Bokslutskommuniké 2021" under rubriken "Finansiella Rapporter".

<sup>2</sup> <https://www.neodynamics.com/sv-se/rapporter>, länken "Årsredovisning 2020 och revisionsberättelse 2020" under rubriken "Årsredovisningar".

<sup>3</sup> <https://www.neodynamics.com/sv-se/rapporter>, länken "Årsredovisning 2019 och revisionsberättelse 2019" under rubriken "Årsredovisningar".

## 2 SAMMANFATTNING

1. Inledning		
1.1	Värdepapprens namn och ISIN-kod	Erbjudandet omfattar aktier med ISIN-kod SE0011563410
1.2	Identitet, kontaktuppgifter och LEI-kod	Bolagets namn är NeoDynamics AB (publ), med organisationsnummer 559014-9117 och LEI-kod 894500U5TIFAOCZS6P03  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 <a href="https://www.neodynamics.com/">https://www.neodynamics.com/</a> .
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 Brunnsgratan 3, 111 38 Stockholm. Finansinspektionens webbplats är <a href="https://www.fi.se/">https://www.fi.se/</a> .
1.4	Datum för godkännande av Prospektet	Prospektet godkändes den 4 mars 2022.
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 kärande 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 och tillverka 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 31 december 2021, 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>Huasheng Fang</td><td>6 815 948</td><td>11,31</td></tr><tr><td>NKY Sweden AB (Boai NKY Medical Holdings Ltd)</td><td>4 922 544</td><td>8,17</td></tr><tr><td>Gryningskust Holding AB</td><td>4 323 169</td><td>7,18</td></tr><tr><td>Sebastian Jahreskog</td><td>249 036</td><td>6,01</td></tr><tr><td><b>Totalt</b></td><td><b>19 685 265</b></td><td><b>32,67</b></td></tr></tbody></table>	Ägareägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)	Huasheng Fang	6 815 948	11,31	NKY Sweden AB (Boai NKY Medical Holdings Ltd)	4 922 544	8,17	Gryningskust Holding AB	4 323 169	7,18	Sebastian Jahreskog	249 036	6,01	<b>Totalt</b>	<b>19 685 265</b>	<b>32,67</b>
Ägareägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)																		
Huasheng Fang	6 815 948	11,31																		
NKY Sweden AB (Boai NKY Medical Holdings Ltd)	4 922 544	8,17																		
Gryningskust Holding AB	4 323 169	7,18																		
Sebastian Jahreskog	249 036	6,01																		
<b>Totalt</b>	<b>19 685 265</b>	<b>32,67</b>																		

## 2.2 Finansiell nyckel-information

I tabellen nedan presenteras finansiell information avseende räkenskapsåren 2019 och 2020 samt ej reviderad nyckelinformation avseende räkenskapsåret 2021.

### Intäkter och lönsamhet

Belopp i TSEK	2019-01-01 – 2019-12-31	2020-01-01 – 2020-12-31	2021-01-01 – 2021-12-31
Intäkter	22 277	18 557	2 085
Rörelseresultat	-18 875	-29 032	-67 730
Periodens resultat	-19 415	-31 006	-67 730

### Tillgångar och kapitalstruktur

Belopp i TSEK	2019-12-31	2020-12-31	2021-12-31
Tillgångar	91 916	171 292	107 881
Eget kapital	55 148	165 554	97 553

### Kassaflöden

Belopp i TSEK	2019-01-01 – 2019-12-31	2020-01-01 – 2020-12-31	2021-01-01 – 2021-12-31
Den löpande verksamheten	-17 680	-36 457	-46 846
Investeringsverksamheten	-22 535	-17 462	-1 694
Finansieringsverksamheten	20 820	120 911	0
Periodens kassaflöde	-19 395	66 991	-48 540

### Kassaflöden

Belopp i TSEK	2019-01-01 – 2019-12-31	2020-01-01 – 2020-12-31	2021-01-01 – 2021-12-31
Nettoomsättning	0	0	1 162
Likvida medel	6 258	73 250	24 710
Rörelseresultat	-18 875	-29 032	-67 730
Balansomslutning	91 916	171 292	107 881
Soliditet, %	60	97	90

2.3	Huvudsakliga risker	<p><b>Covid-19</b></p> <p>Det finns en risk att Bolaget till följd av Covid-19 inte lyckas rekrytera deltagare till sina kliniska studier. Vidare är en framgångsrik etablering av Bolagets produkt på marknaden i hög grad beroende av fysiska kundmöten. Eftersom det under pandemin inte har varit möjligt att genomföra fysiska kundmöten i någon nämnvärd omfattning har Bolaget drabbats mycket negativt av Coronaviruset. Det finns en risk att nya varianter av Coronaviruset leder till nedstängning i Sverige eller i andra länder, vilket skulle kunna medföra att Bolaget eller dess samarbetspartners inte kan bedriva forsknings- och utvecklingsarbete, kommersialisering eller försäljning enligt befintlig affärsplan. Det finns vidare en risk för att vårdgivare behöver allokera resurser för att möta effekterna av Coronaviruset, vilket kan leda till att resurser saknas för att investera i nya medicintekniska produkter.</p> <p>Om Bolaget eller dess samarbetspartners till följd av Coronaviruset inte kan fortsätta att bedriva forsknings- och utvecklingsarbete, kommersialisering eller försäljning enligt befintlig affärsplan, skulle Bolagets möjligheter att bedriva verksamheten i planerad takt försämrats, vilket skulle kunna ytterligare försena kommersialiseringen av Bolagets produkt. Detta skulle i sin tur föranleda helt eller delvis uteblivna intäkter samt ökade kostnader vilket skulle ha en negativ inverkan på Bolagets resultat.</p> <p>NeoDynamics bedömer sannolikheten för att denna risk inträffar som hög.</p> <p><b>Kliniska studier</b></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. 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.</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 försämrats.</p> <p>NeoDynamics bedömer sannolikheten för att denna risk inträffar som medelhög.</p> <p><b>Regulatoriska tillstånd</b></p> <p>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 Food and Drug Administration (FDA) i USA. På grund av Covid-19 har FDA begränsade resurser att hantera andra ärenden än ärenden relaterade till Covid-19 och det finns därför en risk för att FDA:s handläggning av Bolagets ärenden kommer att bli tidskrävande. Nu gällande lagar, förordningar och riktlinjer kan komma att ändras från tid till annan vilket skulle 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 Europa-parlamentets 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.</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><b>Finansieringsbehov och kapital</b></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.</p> <p>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.</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 60 250 592 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,10 SEK. Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta värdepappren.</p> <p><b>Rättigheter som sammanhänger med värdepappren</b>  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 avvikelse 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><b>Utdelningspolicy</b>  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	Bolagets aktie handlas på Spotlight Stock Market, vilket är en multilateral handelsplattform. De nyemitterade aktierna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Spotlight Stock Market i samband med att Emissionen registreras av Bolagsverket.
3.3	Garantier som värdepappren omfattas av	Värdepappren omfattas inte av garantier.
3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepappren	<p><b>Handelsplats och aktiens likviditet</b>  NeoDynamics aktier handlas på Spotlight Stock Market, vilket är en multilateral handelsplattform. Liksom reglerade marknader omfattas multilaterala 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 multilaterala 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 2021 har volatiliteten i Bolagets aktie uppgått till 56 %. 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 – 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. I syfte att öka omsättningen i NeoDynamics aktie avser Bolaget att byta handelsplats till Nasdaq First North Growth Market under 2022. Det finns dock en risk att Bolaget inte blir godkänt för upptagande på handel på Nasdaq First North Growth Market och att något sådant listbyte inte sker. Om Bolaget inte godkänns för upptagande till handel på Nasdaq First North Growth Market finns det en risk att Bolagets trovärdighet i USA anses vara lägre än om Bolaget hade genomfört ett listbyte, vilket skulle kunna medföra svårigheter att marknadsföra och sälja Bolagets produkt på den amerikanska marknaden. 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

#### Företrädesrätt till teckning

Den 25 februari 2022 beslutades vid extra bolagsstämma i Bolaget om Emissionen. Emissionen avser teckning av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

#### Teckningstid

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 9 mars 2022 till och med 23 mars 2022.

#### Handel med teckningsrätter och betalda tecknade aktier (BTA)

Handel med teckningsrätter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 9 mars 2022 till och med den 23 mars 2022. Handel med BTA kommer att äga rum på Spotlight Stock Market från och med den 9 mars 2022 till dess att Bolagsverket har registrerat Emissionen och BTA har omvandlats till aktier.

#### Tilldelningsprinciper

Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till de som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter enligt följande fördelningsgrunder. I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, 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 teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter, 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 aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

#### Utspädning

Emissionen medför vid full teckning att antalet aktier i Bolaget ökar från 60 250 592 aktier till 120 501 184 aktier, vilket motsvarar en utspädning om 50 % av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Emissionen. Om samtliga utestående teckningsoptioner i Bolaget (dvs. med beaktande av teckningsoptioner av serie 2020/2023, men utan beaktande av teckningsoptioner av serie 2022/2025 som emitterades vid extra bolagsstämma i Bolaget den 25 februari 2022 men som inte har registrerats vid Bolagsverket) utnyttjas för teckning av aktier, medför Emissionen vid full teckning att antalet aktier i Bolaget ökar från 61 272 492 aktier till 121 523 084 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 49,58 % av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

#### Uppskattade kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 75 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 teckningsrätter och BTA utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

4.2	<b>Motiv för Erbjudandet och användning av emissionslikvid</b>	<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 att tillföras cirka 69,3 MSEK före emissionskostnader. Bolaget avser att använda nettolikviden från Erbjudandet till marknadsföring och marknadsbearbetning på utvalda centra i Storbritannien, Tyskland och Sverige, förberedelser för produktlansering av NeoNavia® i USA, inledande åtgärder för registrering i Kina, fortsatt produktutveckling samt fullföljande av det kliniska programmet. Den förväntade nettolikviden förväntas, i följande prioritetsordning och med ungefärlig angiven andel, att användas till:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• försäljning och marknadsföring (cirka 81 %): <ul style="list-style-type: none"> <li>o fortsatt arbete med att bygga referenscentra med opinionsledare i Tyskland, Storbritannien Sverige;</li> <li>o förberedelse för introduktion av NeoNavia® i USA;</li> <li>o kliniska studier som genomförs i syfte att stödja marknadsföring och försäljning för differentiering av produkten i Storbritannien och USA;</li> </ul> </li> <li>• produktutveckling, patent och regulatoriskt arbete (cirka 17 %): <ul style="list-style-type: none"> <li>o breddning till fler användningsområden för precisionsbiopsi;</li> <li>o hantering av regulatoriska processer i USA och i Kina;</li> </ul> </li> <li>• investeringar i anläggningstillgångar och lager samt rörelsekapital (cirka 2 %).</li> </ul> <p>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. 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
Jie Bao	Styrelseledamot
Carina Bolin	Styrelseledamot
Matthew E. Colpoys, Jr.	Styrelseledamot
Claes Pettersson	Styrelseledamot
Xiao-Jun Xu	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.jejmp.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*.
- Global Burden of Disease Cancer Collaboration/*Jama Oncology*, 2018.
- Markets and Markets, September 2020. <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/biopsy-devices-breast-biopsy-market-189011805.html>.
- Global Burden of Disease Cancer Collaboration *JAMA Oncol*. doi: 10.1001/jamaoncol.2018.2706.
- ATR Ultrasound Guided Biopsy Devices Market 2016-2026.

## 4 MOTIV FÖR ERBJUDANDET

### Motiv för Erbjudandet

NeoDynamics är ett svenskt medicintekniskt bolag inriktat på att förbättra diagnostik och behandling av cancer. Bolaget har med sin unika pulsteknik utvecklat ett biopsisystem, NeoNavia®, ett komplett ultraljudslett precisionssystem med tre nåltyper som kan ta högkvalitativa vävnadsprover av små tumörer i bröst och armhåla.

Tack vare bättre bildteknik har upptäckten av mindre tumörer möjliggjorts. Den bättre bildtekniken ger nu bäst förutsättningar för tidig behandling och i många fall därmed också tillfrisknande. Med dagens oprecisa biopsier förknippas dock de mindre tumörerna med störst risk för ett falskt negativt resultat. Modern mammografiutrustning kan redan upptäcka mycket små förändringar och den pågående utvecklingen av blodprov leder till att ännu mindre tumörer kan identifieras. Före behandling behövs dock ett vävnadsprov för att fastställa vilken behandling som krävs. Dagens biopsiinstrument är generellt tillförlitliga vid gällertagning av större tumörer, men ofta oprecisa vid provtagning av mindre tumörer.

NeoDynamics system är utformat för att kunna ta biopsier i vävnad med mycket hög precision och möjliggör vävnadsprovtagning på platser som inte är tillgängliga med traditionella biopsinålar. NeoNavia® biopsisystem är unikt med sin pulsteknik som underlättar införelse, kontroll och placering av nålen. Denna nya teknik skapar förutsättningar för att undvika falskt negativa resultat genom att ta adekvata prov. Likaså kan flera för vården kostsamma stereotaktiska biopsier, liksom invasiva kirurgiska biopsier, därmed undvikas.

Med ny teknik följer behovet av att introducera den nya produkten för potentiella kunder och användare (läkare). För att potentiella kunder och användare ska kunna prova och lära känna Bolagets produkt behöver NeoDynamics anställda tillåtas att besöka sjukhus. Under Covid-19-pandemin har Bolagets möjligheter att besöka sjukhus och demonstrera produkten varit mycket begränsade, och kundmöten har skjutits på framtiden, vilket har försenat kommersialiseringen av Bolaget produkt.

Emissionen genomförs i syfte att finansiera NeoDynamics marknadsföring och marknadsbearbetning på utvalda centra i Storbritannien, Tyskland och Sverige, förberedelser för produktlansering av NeoNavia® i USA, inledande åtgärder för registrering i Kina, fortsatt produktutveckling samt fullföljande av det kliniska programmet.

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 april 2022. Med beaktande av Bolagets kassa per dagen för Prospektet bedöms underskottet uppgå till cirka 63 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 bolagsstämman om Erbjudandet den 25 februari 2022. Vid fulltecknat Erbjudande tillförs Bolaget en nettolikvid om uppskattningsvis 69,3 MSEK före emissionskostnader. De totala kostnaderna för Emissionen beräknas uppgå till cirka 7,5 MSEK. Garantiåtaganden och teckningsåtaganden har lämnats motsvarande 100 % 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.

## Användning av emissionslikviden

Vid full teckning av Erbjudandet kommer NeoDynamics att tillföras cirka 69,3 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna (inklusive kostnader för garantiåtaganden om cirka 3,3 MSEK) beräknas uppgå till cirka 7,5 MSEK.

Bolaget har för avsikt att använda den förväntade nettolikviden från Erbjudandet, i följande prioritetsordning och med ungefärlig angiven andel, till:

- försäljning och marknadsföring (cirka 81 %):
  - o fortsatt arbete med att bygga referenscentra med opinionsledare i Tyskland, Storbritannien och Sverige;
  - o förberedelse för introduktion av NeoNavia® i USA;
  - o kliniska studier som genomförs i syfte att stödja marknadsföring och försäljning för differentiering av produkten i Storbritannien och USA;
- produktutveckling, patent och regulatoriskt arbete (cirka 17 %):
  - o breddning till fler användningsområden för precisionsbiopsi;
  - o hantering av regulatoriska processer i USA och i Kina;
- investeringar i anläggningstillgångar och lager samt rörelsekapital (cirka 2 %).

Utöver nettolikviden från Erbjudandet behöver Bolaget 21 MSEK för att finansiera de aktiviteter som emissionslikviden ska användas till och som beskrivs ovan. De aktiviteter som inte täcks av emissionslikviden från Erbjudandet kommer att finansieras genom kassamedel och det täckningsbidrag som genereras av Bolagets försäljning på den europeiska marknaden.

## 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 ett dotterbolag, NeoDynamics GmbH, tyskt registreringsnummer 782001, som utgör en del av Bolagets säljorganisation. 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 innovativt 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 ledande cancerkliniker i Tyskland och Sverige. En jämförande studie pågår i Storbritannien. I samband med FDA-godkännande avser Bolaget att, i syfte att stödja marknadsföring och försäljning, inleda en klinisk studie i USA. En kommersiell lansering påbörjades 2021 på utvalda kliniker i utvalda länder inom EU. Kommerciell 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 restriktioner. Lanseringen kommer därför att fortsätta under hela 2022. NeoDynamics mål är att biopsisystemet ska etableras som standard och ersätta annan ultraljudsledd biopsi.

NeoDynamics aktier är upptagna till handel på Spotlight Stock Market under kortnamnet NEOD. Bolaget utvärderar möjligheten att genomföra ett listbyte från Spotlight Stock Market till Nasdaq First North Growth Market under första halvan av 2022.

#### Bolagets verksamhet

Bolagets produkt, NeoNavia®, lanserades 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 Kina. Detta ska ske genom samarbeten med ledande forskare och specialister inom bröstbiopsiområdet vid ledande 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.

Med starka och erkända kliniker bakom Bolaget och dess produkter, skapas ett momentum på marknaden, vilket förkortar tiden från produktlansering till marknadsetablering. Inom de första tolv månaderna från produktlansering av NeoNavia® är Bolagets förhoppning att Bolaget 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 2022. Bolagets utvalda marknader är initialt Tyskland, Storbritannien och Sverige, dvs. marknader där kliniska studier har genomförts. Inom två år från produktlansering är Bolagets ambition att de sjukhus som köper in NeoNavia® ska använda NeoNavia® för minst hälften av de ultraljudsledda vävnadsprovtagningar som utförs av sjukhuset i fråga.

På grund av Covid-19 har Bolaget inte kunnat lämna in ansökan om regulatoriskt godkännande till den amerikanska livsmedels- och läkemedelsmyndigheten, Food and Drug Administration (FDA) under 2021 enligt plan. Bolaget har i slutet av februari 2022 lämnat in en 510(k)-ansökan till FDA. Bolagets förhoppning är att regulatoriskt godkännande av NeoNavia® i USA erhålls inom ett antal månader från Bolagets ansökan. I syfte att skapa en beredskap samt möta legala krav i USA planerar Bolaget att inom en nära framtid starta ett dotterbolag i USA.

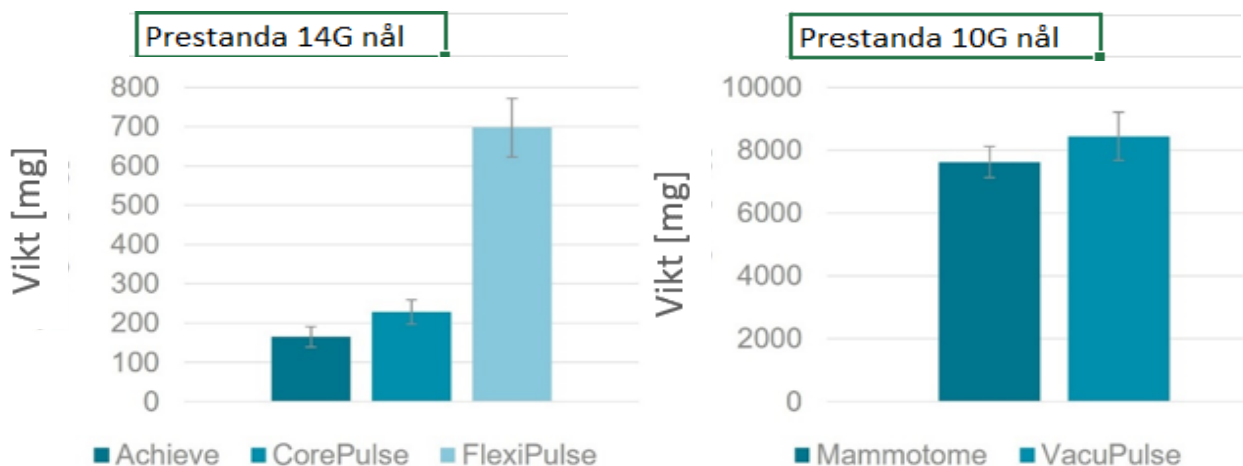
Bolagets främsta kompetens är utveckling av innovativa lösningar för sjukvården där användning av pulsteknik kan bidra till precision. Att uppnå precision är relevant inom all sorts kirurgi och ett naturligt nästa steg för Bolaget är att se till områden där nålbiopsi används idag, såsom prostatacancer 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 och uppbyggnad av säljkår är Bolagets avsikt att ingå avtal med en kommersiell samarbetspartner. Bolaget överväger att ingå avtal med flera samarbetspartners som har kompetens och en plattform i specifika kundområden.

### Produktportfölj

NeoNavia® är ett innovativt biopsisystem med en patenterad pulsteknik för kontrollerad och precis nålinsösel 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.<sup>1 2</sup>

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 pulsnålstyper tog en signifikant högre vävnadsvolym än dagens biopsinålar.



**Källa:** 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 och 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.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

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

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

- Basenhet ("Base Unit"); en pneumatisk drivenhet som tillför "kraften". Drivenheten skapar både pulser i biopsinålarna via handenheten och vakuum till biopsinålarna. Basenheten har en hållbarhet på tio år och kan köpas eller leasas.



- 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.



- Biopsiprober ("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 nålinförelse genom vävnaden och en exakt placering av nålen i den misstänkta förändringen.<sup>3 4</sup>

## Nålar för alla typer av ultraljudsledd biopsi

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 FlexiPulse-nålen 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.<sup>5 6 7 8</sup> 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 Bolagets pulsteknik, som har erhållit patentskydd på de största globala marknaderna. Biopsinålarna är engångsprodukter, medan handenhet och basenhet har lång livslängd.<sup>9 10 11 12</sup> Bolaget erbjuder följande biopsinålar:

- CorePulse™ är en förbättrad grovnål som drivs med pulser.<sup>13</sup>



<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> 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.

<sup>5</sup> 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.

<sup>6</sup> 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.

<sup>7</sup> 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.

<sup>8</sup> 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*.

<sup>9</sup> 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.

<sup>10</sup> 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.

<sup>11</sup> 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.

<sup>12</sup> 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*.

- VacuPulse™ är en förbättrad vakuumassisterad grov nål som drivs med pulser.



- FlexiPulse™ är en ny öppen frontmatad grov nål som drivs med pulser. Dokumenterad i 140 patienter



### 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
	<b>Reciprocating needle for tissue sampling</b> (Pulse technology)	<b>Kina, USA, Tyskland, Frankrike, Storbritannien, Sverige, Japan</b>	Indien	2029 (2031 USA)
	<b>Distal tip tissue sampling arrangement</b> (NeoNavia needle design)	<b>Europa, Kina, USA</b>		2035 (2036 USA)
	<b>Trocar arrangement for tissue sampling device</b> (NeoNavia needle design)	<b>Europa, USA, Kina</b>		2035 (2036 USA)
	<b>Multi biopsy probe Handenhet arrangement</b> (NeoNavia system)	<b>Europa, USA, Kina</b>		2035 (2036 USA)

<sup>13</sup> 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.

## 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.<sup>14-16</sup> Dessa har genomförts i Sverige, Storbritannien och Tyskland. NeoNavia® har visat mycket gott diagnostiskt histologiresultat i samtliga fall. Bolagets pulsbiopsisystem 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. Vidare har test på bänkmodeller visat signifikant högre vävnadsutbyte jämfört med dagens standardprodukter.

Bolagets pågående studier beskrivs nedan.

<b>Pågående</b>	Utvärdering av NeoNavia® biopsisystem i axillära lymfkörtlar (PULSE). Multicenterstudie i Tyskland. <sup>17</sup>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Agaplesion Markuskrankenhaus Frankfurt</li> <li>• Klinikum Esslingen</li> <li>• Universitäts-Frauenklinik Tübingen</li> <li>• Klinikum Essen-Mitte</li> <li>• Klinikum Südstadt Rostock</li> <li>• Hermann-Josef-Krankenhaus Erkelenz</li> <li>• Universitäts-klinikum Köln</li> </ul> Studie officiellt stödd av AWOgyn e.V. en arbetsgrupp för bröst-cancerkirurgi 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 biopsiförfaranden och generera hypotes för ytterligare större jämförande studier.
<b>Pågående</b>	Jämförande studie av pulsad nålbiopsi med öppen spets och konventionell grovnåls-biopsi i axillära lymf-körtlar (COMPULSE). Multicenterstudie i Storbritannien.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Wythenshawe Hospital, Manchester University NHS Foundation Trust (MFT) Manchester</li> <li>• Addenbrooke Hospital, Cambridge University Hospitals NHS Foundation Trust, Cambridge</li> <li>• St James's Hospital, Leeds Teaching Hospital NHS Trust, Leeds</li> <li>• The Royal Marsden, The Royal Marsden NHS Foundation Trust, London</li> <li>• King Edward VII's Hospital, Barts health NHS Trust, London</li> <li>• King's College hospital, King's College Hospital NHS Foundation Trust, London</li> <li>• Western General hospital, Lothian NHS Trust, Edinburgh</li> <li>• Wycombe Hospital, Buckinghamshire Healthcare NHS Trust, High Wycombe</li> <li>• Cheltenham General Hospital, Gloucestershire Hospital NHS foundation trust, Cheltenham</li> <li>• University hospital North Durham, County Durham and Darlington NHS Foundation Trust, Durham</li> <li>• Royal Cornwall Hospital, Royal Cornwall Hospitals NHS Trust, Truro</li> </ul>	Sponsorinitierad, randomiserad multi-centerstudie (<400 patienter) där NeoNavia® jämförs med en konventionell biopsinål för provtagning av radiologiskt obestämda eller misstänkta axillära lymfkörtlar hos kvinnor med radiologiskt misstänkt bröstcancer.
<b>Planerad</b>	Produktregister i Tyskland	Vilka center som ska delta i studien har ännu inte fastställts.	Sponsorinitierad, produktregister. Syftet med registret är att dokumentera prestandaegenskaper för NeoNavia® i klinisk praxis.
<b>Planerad</b>	Multicenterstudie i USA	Vilka center som ska delta i studien har ännu inte fastställts (dock ska minst fem center delta i studien).	Sponsorinitierad multicenter-studie (100 patienter).

<sup>14</sup> 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.

<sup>15</sup> 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.

<sup>16</sup> 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.

<sup>17</sup> 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.

## 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 sina 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 marknaden. Om Emissionen inte tecknas i erforderlig utsträckning och garantierna 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 31 december 2021. Under första halvan av 2022 planerar Bolaget att flytta sin produktion av engångsartiklar från Sverige till Thailand. Senare under 2022 planerar Bolaget för fortsatt investering i nya produkter och indikationer, vilket beräknas innebära en investering i verktyg om ca 1,5 MSEK.

Bolagsstämman beslutade vid extra bolagsstämma den 25 februari 2022 att genomföra Emissionen i enlighet med beskrivningen i detta Prospekt.

## Trender

Bolagets bedömning är att det från och med den 31 december 2021 fram till dagen för Prospektet inte finns några betydande utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser.

## Marknadsöversikt

### Allmänt

Marknaden för bröstbiopsier växer snabbt. Globalt diagnostiseras omkring 2,1 miljoner kvinnor med bröstcancer per år.<sup>18</sup> Vidare ökar antalet kvinnor som får en bröstcancerdiagnos med 4-5 % årligen. Varje år avlider fler än 600 000 kvinnor till följd av bröstcancer. Enligt Bolagets beräkningar görs årligen minst sex miljoner bröstbiopsier och axillära biopsier för att diagnostisera misstänkt cancer. Marknaden för bröstbiopsiinstrument är värd omkring 725 MUSD 2020, med en genomsnittlig årlig tillväxttakt på 8,6 %, vilket ger ett marknadsvärde på omkring 1 095 MUSD 2025.<sup>19</sup>

<sup>18</sup> Global Burden of Disease Cancer Collaboration/Jama Oncology, 2018.

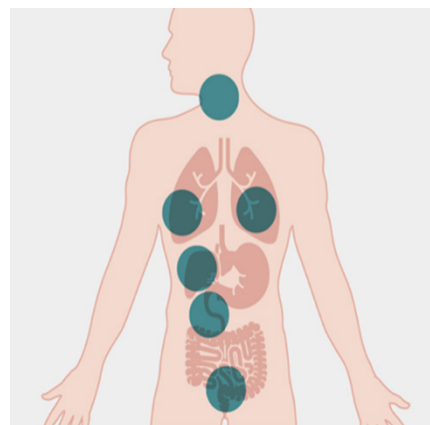
<sup>19</sup> Markets and Markets, september 2020, <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/biopsy-devices-breast-biopsy-market-189011805.html>.

Biopsi tas i de flesta fall efter att en patient har genomgått mammografi eller på eget initiativ har uppsökt läkare för att en knöl i bröstet har upptäckts. Biopsi innebär att ett vävnadsprov tas från en misstänkt förändring, för fastställande av diagnos. Tidigare gjordes biopsier främst genom kirurgisk borttagning, men görs numera allt oftare med minimalt invasiva instrument (biopsinålar). Under en behandlingsprocess kan provtagning behöva göras flera gånger för att följa effekterna av medicinering och strålning. Tack vare utökade screeningprogram och nya screeningtekniker upptäcks fler och mindre tumörer allt tidigare och fler människor kan diagnostiseras tidigt. Antalet biopsier globalt kan därför förväntas öka i snabbare takt än antalet bröstcancerfall under det närmaste årtiondet, enligt Bolagets bedömning.

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.<sup>20</sup>

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.

Företag <sup>21</sup>	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 BiosystemsNussloch GmbH	✘		
NeoDynamics AB	✘	✘	✘

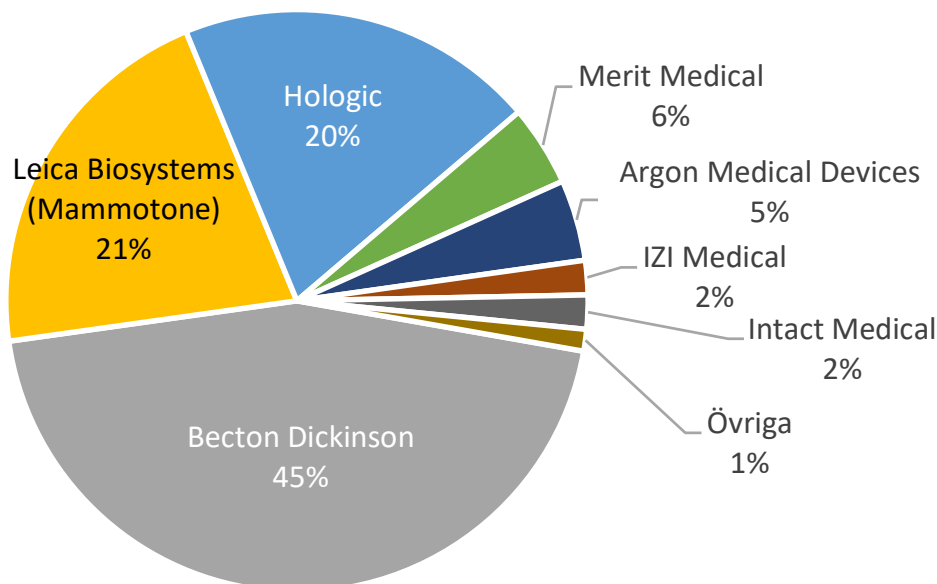
<sup>20</sup> Global Burden of Disease Cancer Collaboration JAMA Oncol. doi: 10.1001/jamaoncol.2018.2706.

<sup>21</sup> ATR Ultrasound Guided Biopsy Devices Market 2016-2026.

Bland de transaktioner som har skett på marknaden de senaste tre 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.



**Källa:** PATR Ultrasound Guided Biopsy Devices Market 2016-2026.

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 ersättningssystem 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.

## 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 april 2022 och att underskottet för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 63 MSEK.

För att finansiera NeoDynamics rörelsekapitalbehov genomför Bolaget Emissionen. Vid fulltecknat Erbjudande tillförs Bolaget uppskattningsvis 69,3 MSEK före emissionskostnader. Nettolikviden från Emissionen uppgår till cirka 61,8 MSEK, vilket Bolaget, i kombination med Bolagets kassamedel och det täckningsbidrag som genereras av Bolagets försäljning på den europeiska marknaden, bedömer vara tillräckligt för att täcka rörelsekapitalbehovet under den kommande tolv månadersperioden.

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

#### Covid-19

För att Bolaget ska kunna genomföra planerade kliniska studier behöver Bolaget rekrytera deltagare till studierna. Det finns en risk att Bolaget till följd av Covid 19 inte lyckas rekrytera deltagare till sina kliniska studier, om friska deltagare inte vill, eller på grund av restriktioner inte bör, besöka sjukhus för att undvika smitta. Vidare är en framgångsrik etablering av Bolagets produkt på marknaden i hög grad beroende av fysiska kundmöten. Eftersom det under pandemin inte har varit möjligt att genomföra fysiska kundmöten i någon nämnvärd omfattning har Bolaget drabbats mycket negativt av Coronaviruset. Det finns en risk att nya varianter av Coronaviruset leder till nedstängning i Sverige eller i andra länder, vilket skulle kunna medföra att Bolaget eller dess samarbetspartners inte kan bedriva forsknings- och utvecklingsarbete, kommersialisering eller försäljning enligt befintlig affärsplan. Det finns vidare en risk för att vårdgivare behöver allokera resurser för att möta effekterna av Coronaviruset, vilket kan leda till att resurser saknas för att investera i nya medicintekniska produkter.

Om Bolaget eller dess samarbetspartners till följd av Coronaviruset inte kan fortsätta att bedriva forsknings- och utvecklingsarbete, kommersialisering eller försäljning enligt befintlig affärsplan, skulle Bolagets möjligheter att bedriva verksamheten i planerad takt försämrans, vilket skulle kunna ytterligare försena kommersialiseringen av Bolagets produkt. Detta skulle i sin tur föranleda 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 hög.

#### 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 försämrans.

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 försämrans, 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. NeoDynamics biopsisystem bygger på ny teknik som är utformad för att i större utsträckning undvika falskt negativa resultat, men även NeoDynamics system kan generera falskt negativa resultat. Eftersom läkare baserar sin behandling av patienter på de resultat som genereras av Bolagets teknologi finns trots detta 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. På grund av Covid-19 har FDA begränsade resurser att hantera andra ärenden än ärenden relaterade till Covid-19 och det finns därför en risk för att FDA:s handläggning av Bolagets ärenden kommer att bli tidskrävande. 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 rättigheter 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. Dylika 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 intäktstroflöden 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

NeoDynamics aktier handlas på Spotlight Stock Market, vilket är en multilateral handelsplattform. Liksom reglerade marknader omfattas multilaterala 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 multilaterala 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 2021 har volatiliteten i Bolagets aktie uppgått till 56 %. 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.

I syfte att öka omsättningen i NeoDynamics aktie avser Bolaget att byta handelsplats till Nasdaq First North Growth Market under 2022. Det finns dock en risk att Bolaget inte blir godkänt för upptagande på handel på Nasdaq First North Growth Market och att något sådant listbyte inte sker. Om Bolaget inte godkänns för upptagande till handel på Nasdaq First North Growth Market finns det en risk att Bolagets trovärdighet i USA anses vara lägre än om Bolaget hade genomfört ett listbyte, vilket skulle kunna medföra svårigheter att marknadsföra och sälja Bolagets produkt på den amerikanska marknaden.

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 100 % av Erbjudandet (se avsnitten "Teckningsåtaganden" 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 teckningsåtaganden 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 föranleda 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 Spotlight Stock 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 och Bolagets aktier är ansluta till det elektroniska värdepapperssystemet med Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, som kontoförande institut. Aktieägare i Bolaget erhåller därför inga fysiska aktiebrev. Aktier som nyemitterats kommer att registreras i elektroniskt format.

### Emissionen

Den 25 februari 2022 beslutades vid extra bolagsstämma att genomföra Emissionen. Emissionen avser teckning av aktier (ISIN-kod SE0011563410) med företrädesrätt för befintliga aktieägare. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att BTA omvandlas till aktier. För mer information, se avsnittet "Villkor för Erbjudandet".

### Aktieägars 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 get 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

Bolagets bolagsordning innehåller inga bestämmelser om inlösen eller konvertering. Inlösen av aktier regleras i aktiebolagslagen, 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

Bolagsstämman i Bolaget har inte beslutat om något bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler.

## 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 försämbra 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 teckningsrätter, BTA 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

Den 25 februari 2022 beslutades vid extra bolagsstämma i Bolaget att öka Bolagets aktiekapital med högst 6 025 059,20 SEK genom en företrädesemission av högst 60 250 592 aktier. Erbjudandet riktar sig till allmänheten i Sverige.

### Utspädning

Emissionen medför vid full teckning att antalet aktier i Bolaget ökar från 60 250 592 aktier till 120 501 184 aktier, vilket motsvarar en utspädning om 50 % av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Emissionen. Om samtliga utestående teckningsoptioner i Bolaget (dvs. med beaktande av teckningsoptioner av serie 2020/2023, men utan beaktande av teckningsoptioner av serie 2022/2025 som emitterades vid extra bolagsstämma i Bolaget den 25 februari 2022 men som inte har registrerats vid Bolagsverket) utnyttjas för teckning av aktier, medför Emissionen vid full teckning att antalet aktier i Bolaget ökar från 61 272 492 aktier till 121 523 084 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 49,58 % av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

### Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 4 mars 2022 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav, varvid en (1) befintlig aktie ger en (1) teckningsrätt, och en (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

### Teckningskurs

Teckningskursen i Erbjudandet är fastställd till 1,15 SEK per aktie. Courtage utgår inte.

### Avstämningsdag

Avstämningsdag för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 4 mars 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Emissionen är den 2 mars 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Emissionen är den 3 mars 2022.

### Teckningsperiod

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 9 mars 2022 till och med den 23 mars 2022. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter 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 23 mars 2022.

### Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden den 9 mars 2022 till och med den 18 mars 2022. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sitt innehav i Bolaget per avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning av aktier senast den 23 mars 2022 eller avyttras senast den 18 mars 2022 för att inte förfalla värdelösa.

### Direktregistrerade aktieägare

Aktieägare vars aktier i Bolaget på avstämningsdagen den 4 mars 2022 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 teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes inte.

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningsedel, dock utsänds informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkoren för Emissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Teckning och betalning av aktier ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Vänligen observera att i det fall nyttjande av teckningsrätter 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 23 mars 2022. Teckning genom betalning ska göras antingen genom den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom betalningsinstruktioner på anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter enligt nedan.

1. Förtryckt inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning av aktier genom kontant betalning. Anmälningssedeln för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska då inte användas.

2. Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. på grund av att teckningsrätter förvärfvas eller avyttras, ska anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter kan erhållas på Nordic Issuings hemsida, <https://nordic-issuing.se/>. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning mejlas enligt nedan och vara Nordic Issuing tillhanda senast den 23 mars 2022 kl. 17.00. Anmälan är bindande. 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.

Ärende: NeoDynamics

E-post: [info@nordic-issuing.se](mailto:info@nordic-issuing.se) (inskannad anmälningssedel)

### Teckning utan företrädesrätt

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns tillgänglig för nedladdning på Nordic Issuings hemsida, <https://nordic-issuing.se/>, på Spotlight Stock Markets hemsida, <https://www.spotlightstockmarket.com/>, samt på Bolagets hemsida, <https://www.neodynamics.com/sv-se/>. Teckning kan även ske elektroniskt med BankID/NemID på Nordic Issuings hemsida, <https://nordic-issuing.se/>.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med respektive förvaltares instruktioner, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, till envar sådan förvaltare. Teckning kan även ske via anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter". För att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt krävs att teckningen utförs via förvaltaren, eftersom det annars inte finns någon möjlighet att identifiera vilken tecknare som tecknat aktier, varken med eller utan stöd av teckningsrätt.

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 bankförvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Om fler än en sådan anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln ska vara Nordic Issuing tillhanda senast den 23 mars 2022 kl. 17.00. Anmälan är bindande. 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 aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för Emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, 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 teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter, och för det fall 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 aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter 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 aktier, 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 aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller del av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte tilldelas aktier.

### **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 aktier 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 teckningsrätter att erbjudas innehavare av aktier i Bolaget med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier 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 aktier en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA 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 BTA**

Handel med BTA äger rum på Spotlight Stock Market från och med den 9 mars 2022 fram till dess att Emissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA 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 den 7 april 2022.

### **Leverans av aktier**

Så snart Emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket, för aktier som tecknats med stöd av teckningsrätt, beräknas ske omkring den 7 april 2022, ombokas BTA till aktier 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 28 mars 2022, eller snarast möjligt efter att teckningstiden har avslutats.

### **Handel i aktien**

Bolagets aktier är upptagna till handel på den multilaterala handelsplattformen Spotlight Stock Market. Aktierna handlas under kortnamnet "NEOD" och har ISIN-kod SE0011563410. De nya aktierna tas upp till handel i samband med omvandling av BTA till aktier.

### **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 förvaltares rutiner.

## Teckningsåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från ett antal befintliga aktieägare, vilka anges i tabellen nedan, om sammanlagt cirka 278 MSEK, motsvarande 40 % av Erbjudandet. Någon ersättning för lämnade teckningsåtaganden utgår inte. Nedan angivna teckningsåtaganden ingicks i januari och februari 2022. Samtliga investerare som har lämnat teckningsåtaganden är garanterade full tilldelning i enlighet med respektive åtagande.

## Garantiåtaganden

Bolaget har erhållit garantiåtaganden från ett antal befintliga aktieägare och externa investerare, vilka anges i tabellen nedan, om sammanlagt cirka 41,5 MSEK, motsvarande 60 % av Erbjudandet. Garantiersättning utgår med 8 % av det garanterade beloppet. Nedan angivna garantiåtaganden ingicks i januari och februari 2022. 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 60 % 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 nedanstående tabell anges information om teckningsförbindelser och garantiåtaganden som Bolaget har erhållit i samband med Erbjudandet. Samtliga belopp anges i SEK.

Namn	Teckningsförbindelse	Garantiåtagande	Summa	Andel av Erbjudandet
NKY Sweden AB (Boai NKY Medical Holdings Ltd)	5 660 926	8 200 000	13 860 926	20,0%
Gryningskust AB	4 971 644	5 000 000	9 971 644	14,4%
Huasheng Fang	7 838 340		7 838 340	11,3%
Mourad Lahdo	793 500	5 000 000	5 793 500	8,4%
Dariush Hosseinian	674 116	5 000 000	5 674 116	8,2%
Karkas Capital AB		5 000 000	5 000 000	7,2%
Quiq Holding AB	1 271 899	3 728 000	4 999 899	7,2%
Paul Zeino		3 100 000	3 100 000	4,5%
Mårten Karlsson	903 998	910 000	1 813 998	2,6%
Argjent Istrefi		1 730 000	1 730 000	2,5%
Capmate AB	545 512	1 000 000	1 545 512	2,2%
M2 Asset Management	1 400 000		1 400 000	2,0%
Rentability Sweden AB	1 159 482		1 159 482	1,7%
Humlan Fastighetsutveckling AB	1 000 172		1 000 172	1,4%
Calyptra AB		1 000 000	1 000 000	1,4%
Markus Uhlan		1 000 000	1 000 000	1,4%
Soner Uludag		800 000	800 000	1,2%
Claes Pettersson	558 518		558 518	0,8%
Saléentreprise AB	531 668		531 668	0,8%
Calyptra AB	287 078		287 078	0,4%
Anna Eriksrud	167 906		167 906	0,2%
Carina Bolin	56 097		56 097	0,1%
<b>Summa</b>	<b>27 820 856</b>	<b>41 468 000</b>	<b>69 288 856</b>	<b>100%</b>
<b>Andel av Erbjudandet</b>	<b>40%</b>	<b>60%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## 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 värdepappers-transaktion. 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 anmälningsedelns 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 sex 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	1 008 245 aktier <sup>1)</sup> , inga teckningsoptioner
Jie Bao	Styrelseledamot	Ja	Nej <sup>2)</sup>	Inga aktier eller teckningsoptioner
Carina Bolin	Styrelseledamot	Ja	Ja	48 780 aktier, inga teckningsoptioner
Matthew E. Colpoys, Jr.	Styrelseledamot	Ja	Ja	Inga aktier eller teckningsoptioner
Claes Pettersson	Styrelseledamot	Ja	Ja	485 668 aktier, inga teckningsoptioner
Xiao-Jun Xu	Styrelseledamot	Ja	Nej	Inga aktier eller teckningsoptioner

<sup>1)</sup> Ägs indirekt via helägt bolag.

<sup>2)</sup> Närstående äger 6 815 948 aktier i Bolaget.

#### 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 Garpc Aktiebolag och Development AB samt styrelseledamot i RentAbility Sweden AB, Rentability Konsult AB, Primus Produktion AB och Investment AB Transocean.

#### Jie Bao

*Styrelseledamot*

**Född:** 1974

**Utbildning:** Major in Bank Accounting and Fiscal taxation, Wuhan Finance School, Master of Business Administration, Beihang University

**Erfarenhet:** Jie Bao har tidigare arbetat på revisions- och förvaltningsavdelningen på Bank of China samt med kundvård och marknadsföring i Oriental Group.

**Pågående uppdrag:** Jie Bao är styrelseordförande i Beijing Guoze Capital Management och styrelseledamot i NKY Sweden AB.

#### 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.

## 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 Galileo Consulting.

## 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 Brunnsborning AB samt styrelseledamot i Sinecura Aktiebolag, Onslip Cloud AB och Onslip Holding AB.

## Xiao-Jun Xu

Styrelseledamot

**Född:** 1964

**Utbildning:** Bachelor of Medicine, Beijing Medical University; Doctor of Medical Science, Karolinska Institutet

**Erfarenhet:** Xiao-Jun Xu är lektor vid institutionen för fysiologi och farmakologi på Karolinska Institutet. Han har publicerat över 180 vetenskapliga artiklar och har varit involverad i flera projekt gällande kommersiell utveckling av nya analgetikamediciner.

**Pågående uppdrag:** Xiao-Jun Xu är styrelseledamot i Novram AB och styrelsesuppleant i NKY Sweden AB och New Energy Industry Sweden AB.

## Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Innehav
Anna Eriksrud	Verkställande direktör	146 005 aktier och 250 000 teckningsoptioner <sup>1)</sup>
Aaron Wong	Chief Financial Officer	Inga aktier eller teckningsoptioner

<sup>1)</sup> Teckningsoptioner av serie 2020/2023.

## 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 Billberg 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 15 års erfarenhet av medicinteknisk forskning och utveckling. Han internationell erfarenhet av projektledning, processutveckling samt administration av projektportfölj.

**Pågående uppdrag:** Magnus Olsen är styrelseledamot i Szafran Biposy AB.

### Kai-Uwe Schässburger

Director Clinical Development & Medical Affairs

**Född:** 1985

**Utbildning:** Doktorsexamen 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 26 maj 2021 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 2021.

	Styrelsearvode	Konsultarvode	Summa
Ingrid Salén	150 000	0	150 000
Jie Bao	75 000	0	75 000
Carina Bolin	75 000	66 015 <sup>1)</sup>	141 015
Matthew E. Colpoys, Jr.	75 000	0	75 000
Claes Pettersson	75 000	0	75 000
Xiao-Jun Xu	75 000	184 000 <sup>2)</sup>	259 000
Ulf Boberg	0	15 000	15 000
<b>Summa</b>	<b>525 000</b>	<b>265 015</b>	<b>790 015</b>

<sup>1)</sup> Via C. Bolin Konsult AB.

<sup>2)</sup> Via Karolinska Institutet.

### Ledande befattningshavare

Nedanstående tabell visar de ersättningar som ledande befattningshavare har erhållit avseende räkenskapsåret 2021. 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	Avgångs- vederlag	Summa
Anna Eriksrud	1 525 410	195 000	368 750	0	2 089 160
Jörgen Vrenning (f.d. CFO)	465 668	101 849	84 875	203 694	856 085
<b>Summa</b>	<b>1 991 078</b>	<b>296 849</b>	<b>453 625</b>	<b>203 694</b>	<b>2 945 245</b>

### 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 2019 och 2020, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, samt NeoDynamics oreviderade bokslutskommuniké för 2021, 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 2019: förändring i eget kapital (sida 14), nyckeltal (sida 14), resultaträkning (sida 15), balansräkning (sidorna 16-17), kassaflödesanalys (sida 18), noter (sidorna 19-25), redovisningsprinciper (sidorna 19-20) och revisionsberättelse (sidorna 26-27) <sup>1</sup>.
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2020: förändring i eget kapital (sida 13), nyckeltal (sida 13), resultaträkning (sida 14), balansräkning (sidorna 15-16), kassaflödesanalys (sida 17), noter (sidorna 18-22), redovisningsprinciper (sidorna 18-19) och revisionsberättelse (sidorna 25-26) <sup>2</sup>.
- Bokslutskommuniké för perioden januari – december 2021: resultaträkning (sida 6), balansräkning (sida 7), kassaflödesanalys (sida 8) och nyckeltal (sida 9) <sup>3</sup>.

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.

### Nyckeltal

Nedanstående nyckeltal har hämtats från Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 samt från Bolagets oreviderade bokslutskommuniké för 2021.

	2019-01-01 -2019-12-31	2020-01-01 -2020-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Nettoomsättning (kSEK)	0	0	1 162
Rörelsemarginal (%)	0	0	0
Balansomslutning (kSEK)	91 916	171 292	107 881
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	-22	-18	-69
Avkastning på eget kapital (%)	-35	-19	-69
Soliditet (%)	60	97	90
Räntabilitet på eget kapital (%)	-35	-19	-69
Skuldsättningsgrad (%)	67	3	0

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

	2019-01-01 -2019-12-31	2020-01-01 -2020-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Rörelseresultat (TSEK)	-18 875	-29 032	-67 730
Finansiella intäkter (TSEK)	0	0	0
Sysselsatt kapital (TSEK)	86 814	166 894	97 553
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	-22	-18	-69

<sup>1</sup> Årsredovisning för räkenskapsåret 2020 finns tillgänglig på <https://www.neodynamics.com/sv-se/rapporter>, genom att klicka på länken "Årsredovisning 2020 och revisionsberättelse 2020" under rubriken "Årsredovisningar".

<sup>2</sup> Bokslutskommuniké för perioden januari – december 2021 finns tillgänglig på <https://www.neodynamics.com/sv-se/rapporter>, genom att klicka på länken "Bokslutskommuniké 2021" under rubriken "Finansiella Rapporter".

<sup>3</sup> Bokslutskommuniké för perioden januari – december 2021 finns tillgänglig på <https://www.neodynamics.com/sv-se/rapporter>, genom att klicka på länken "Bokslutskommuniké 2021" under rubriken "Finansiella Rapporter".

## Definitioner av nyckeltal

<b>Nettoomsättning</b>	Summan av försäljningsintäkter av varor och tjänster med avdrag för lämnade rabatter, moms och annan skatt som är knuten till försäljningen.  Nyckeltalet visar över tid hur Bolagets sammanlagda försäljningsintäkter utvecklas.
<b>Rörelsemarginal</b>	Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.  Nyckeltalet är avsett att bidra till ökad förståelse avseende Bolagets operativa verksamhet.
<b>Balansomslutning</b>	Bolagets samlade tillgångar.  Nyckeltalet är avsett att ge en bild av vad företagets tillgångar och skulder uppgår till.
<b>Avkastning på sysselsatt kapital</b>	Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av sysselsatt kapital. Sysselsatt kapital definieras som totala tillgångar med avdrag för räntefria skulder.  Nyckeltalet anger företagets lönsamhet i förhållande till externt finansierat kapital och eget kapital.
<b>Avkastning på eget kapital</b>	Resultat efter finansiella poster i procent av eget kapital.  NeoDynamics använder sig av det alternativa nyckeltalet avkastning på eget kapital eftersom det illustrerar Bolagets avkastning på ägarnas investeringar.
<b>Soliditet</b>	Eget kapital i procent av balansomslutning.  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.
<b>Räntabilitet på eget kapital</b>	Resultat efter finansiella poster i procent av eget kapital.  Nyckeltalet belyser avkastningen på det kapital ägarna har satsat i företaget.
<b>Skuldsättningsgrad</b>	Avsättningar och skulder inklusive uppskjuten skatteskuld i relation till eget kapital.  Nyckeltalet visar över tid hur skuldsättningen i Bolaget utvecklas.

## 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 31 december 2021

Det har det inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning, resultat eller ställning på marknaden efter den 31 december 2021 fram till dagen för Prospektet.



## 12 LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

### Aktiekapital

Registrerat aktiekapital uppgick per den 31 december 2021 till 6 025 059,20 SEK fördelat på 60 250 592 aktier. Aktiens kvotvärde är 0,10 SEK. Per den 31 december 2020 uppgick aktiekapitalet till 6 025 059,20 SEK och per den 31 december 2019 uppgick aktiekapitalet till 1 530 352,00 SEK.

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 förpliktigad att erbjuda Bolaget, eller den Bolaget anvisar, att förvärva teckningsoptionerna om deltagaren avser att överlåta teckningsoptionerna innan de kan utnyttjas, om deltagarens anställning eller uppdrag upphör inom viss tid samt i vissa andra fall.

## Större aktieägare

Bolaget har per den 31 december 2021 cirka 2 000 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 (%)
Huasheng Fang	6 815 948	11,31 %
NKY Sweden AB (Boai NKY Medical Holdings Ltd)	4 922 544	8,17 %
Gryningskust Holding AB	4 323 169	7,18 %
Sebastian Jahreskog	3 623 604	6,01 %
<b>Summa</b>	<b>19 685 265</b>	<b>32,67 %</b>

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

Bolaget har inte under en period av ett år omedelbart före dagen för Prospektet ingått något avtal utanför ramen för den normala verksamheten.

### 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 2019 till och med dagen för Prospektet.

- Bolaget har den 13 januari 2020 ingått ett konsultavtal med Karolinska Institutet enligt vilket Xiao-Jun Xu, som är styrelseledamot i Bolaget, ska tillhandahålla konsulttjänster till Bolaget. Avtalet löper 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 SEK för 2021 och med 0 SEK för 2022.
- 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 och med 0 SEK för 2022.
- 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 SEK för 2020, med 15 000 SEK under 2021 och med 0 SEK för 2022.

### **Aktieägaravtal avseende Szafran Biopsy AB**

Bolaget äger tio procent av aktierna i Szafran Biopsy AB, ett bolag som utvecklar ett instrument för hudbiopsiprovtagning i misstänkt hudcancer. Bolaget och Rebecca Szafran har den 22 maj 2019 ingått ett aktieägaravtal för att reglera sitt gemensamma ägande av Szafran Biopsy AB. Enligt aktieägaravtalet förbinder sig parterna att inte bedriva eller på annat sätt främja eller stödja verksamhet som konkurrerar med den verksamhet som bedrivs av Szafran Biopsy AB. Konkurrensförbudet gäller under sådan tid som part äger aktier i Szafran Biopsy AB och för en tid om två år efter att part har avhänt sig sina aktier i Szafran Biopsy AB.

### **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**

#### **Sedermera Fondkommission AB**

Norra Vallgatan 64 Malmö  
Tel. 46 40 615 14 10  
issuingservices@sedermera.se  
www.sedermera.se

**neodynamics**