



neodynamics

Inbjudan till teckning av aktier Företrädesemission i NeoDynamics AB (publ)

Som aktieägare i NeoDynamics AB (publ) kommer du att erhålla teckningsrätter.

Observera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

För att inte teckningsrätterna ska gå förlorade måste innehavaren antingen:

- sälja de teckningsrätter som inte avses nyttjas senast den 19 februari 2020; eller
- nyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier senast den 21 februari 2020.

Notera att (i) aktieägare endast kan nyttja teckningsrätter och teckna för nya aktier i enlighet med tillämpliga värdepapperslagstiftningar och (ii) aktieägare med förvaltare registrerade innehav (d.v.s. i depå, i bank eller värdepappersinstitut) måste teckna nya aktier genom respektive förvaltare.

NeoDynamics AB (publ) är ett marknadsnoterat svenskt medicintekniskt bolag byggt på forskning vid Karolinska institutet. Bolaget utvecklar och kommersialiserar NeoNavia®, ett nytt biopsisystem. Målet är att driva utvecklingen inom precisionsbehandling av cancer genom ny teknik som gör det möjligt att utföra biopsier med högre precision, kvalitet och säkerhet för patientens bästa.

Finansinspektionen godkände detta Prospekt den 6 Februari 2020. Prospektet är giltigt i 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 att vara tillämplig efter utgången av Prospektets giltighetstid.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta EU-tillväxtprospekt ("**Prospektet**") har upprättats med anledning av NeoDynamics AB:s (publ) inbjudan till teckning av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("**Företrädesemissionen**"). Med "**NeoDynamics**" eller "**Bolaget**" avses, beroende på sammanhanget, NeoDynamics AB (publ), org.nr. 559014-9117, ett svenskt publikt aktiebolag. Redeye Aktiebolag, org.nr 556581-2954 ("**Redeye**") är finansiell rådgivare och Qap Legal Advisors AB, org.nr 556880-3331 ("**Qap Legal**"), är legal rådgivare till NeoDynamics i samband med Företrädesemissionen. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Redeye och Qap Legal från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Styrelsen i NeoDynamics har lämnat förslag till bolagsstämman om Företrädesemissionen och bolagsstämman beslutade i enlighet med framlagt förslag den 28 januari 2020 att emittera högst 15 303 520 aktier i Bolaget. De nya aktierna som erbjuds i Företrädesemissionen benämns härafter "**Nya Aktier**" och betalda tecknade aktier benämns "**BTA**". Vid hänvisningar till "**Spotlight Stock Market**" avses den multilaterala handelsplattformen som är en bifirma till ATS Finans AB, org.nr 556736-8195, och vid hänvisning till "**Euroclear Sweden**" åsyftas Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074.

NeoDynamics aktie är upptagen till handel på Spotlight Stock Market som är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Ett stort antal av de regler som gäller för börsföretag gäller inte för bolag vars aktie är upptagen till handel på en handelsplattform. Bolag som är noterade på Spotlight Stock Market har förbundit sig att följa Spotlight Stock Markets noteringsavtal, vilket bland annat syftar till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka bolagens aktiekurs. Handeln på Spotlight Stock Market sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är noterade på Spotlight Stock Market använder sin vanliga bank eller fondkommissionär.

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och artikel 20 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna är riktiga eller fullständiga. För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska

avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("**EES**") lämnas inget erbjudande till allmänheten av Nya Aktier i andra medlemsstater än Sverige. I andra medlemsstater inom EES där Prospektförordningen är tillämplig kan ett erbjudande av Nya Aktier endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt eventuella implementeringsåtgärder.

NeoDynamics har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga teckningsrätter, BTA eller Nya Aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare Prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Teckning och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet, eller önskar investera i NeoDynamics, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. NeoDynamics förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning/anmälan om aktieteckning som NeoDynamics eller dess rådgivare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av NeoDynamics har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, enligt dess senaste lydelse, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, inklusive District of Columbia.

Framåtriktade uttalanden och resultatprognos

Prospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "antar", "anser", "avser", "bedömer", "beräknar", "borde", "bör", "enligt uppskattningar", "förutser", "förutsäger", "förväntar", "har åsikten", "kan", "kommer att", "planerar", "planlägger", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna", "såvitt känt", "tror" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller, framförallt, uttalanden och åsikter i Prospektet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget.

Framåtriktade uttalanden baseras på nuvarande beräk-

ningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kommer att skilja sig från resultaten, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och det rekommenderas starkt att läsa Prospektet, inklusive följande avsnitt: "**Sammanfattning**", "**Risikfaktorer**", "**Strategi, resultat och företagsklimat**" och "**Finansiell information och nyckeltal**", som innehåller mer detaljerade beskrivningar av faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och marknaden där det är verksamt. Varken Bolaget, Qap Legal eller Redeye kan lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna, eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framåtriktade uttalanden, är det möjligt att de i Prospektet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. De framåtriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredje partsstudier och hänvisas till i Prospektet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning, ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framförallt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer, ändringar i lagar och förordningar samt förekomsten av olyckor eller skador.

Efter Prospektets offentliggörande åtar sig varken Bolaget, Qap Legal eller Redeye, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Spotlight Stock Markets regelverk för emittenter, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till NeoDynamics verksamhet och den marknad som NeoDynamics är verksamt på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor.

I branschpublikationer eller rapporter anges vanligen att information som återges däri har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men riktigheten och fullständigheten i sådan information kan inte garanteras. Varken Bolaget, Qap Legal eller Redeye har verifierat informationen, och kan därför inte garantera korrektheten, i den bransch- och marknadsinformation som finns

i Prospektet och som har hämtats från eller härrör från branschpublikationer eller -rapporter. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin natur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningar och de som tillfrågats. Såvitt Bolaget känner till och enligt de slutsatser Bolaget kan dra från annan information som publicerats av dessa tredje parter har inga omständigheter utelämnats som skulle leda till att den återgivna informationen är oriktig eller missvisande.

Prospektet innehåller också uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån, och som inte kan inhämtas från publikationer av marknadsundersökningsinstitutioner eller några andra oberoende källor. Sådan information har tagits fram av NeoDynamics baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. NeoDynamics anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen i vilken Bolaget verkar som NeoDynamics ställning inom branschen. Information från tredje man har återgetts korrekt och såvitt NeoDynamics känner till och kan utvärdera av sådan information har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Presentation av finansiell information

NeoDynamics reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018, samt den oreviderade delårsrapporten för perioden 1 januari - 30 september 2019, vilka upprättats i enlighet med Årsredovisning och koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1), införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Prospektet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller har granskats av Bolagets revisor, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem. Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("**SEK**"), om inte annat anges. "**MSEK**" står för miljoner kronor.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1	HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	5
2	SAMMANFATTNING	6
3	ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	11
4	MOTIV FÖR ERBJUDANDET	12
5	STRATEGI, RESULTAT OCH FÖRETAGSKLIMAT	14
5.1	En introduktion till NeoDynamics	14
5.2	Strategi och mål	14
5.3	NeoDynamics Teknologi och Produkt	14
5.4	Klinisk forskning	19
5.5	NeoDynamics varumärken	20
5.6	Marknadsöversikt	20
5.7	Ordlista, definitioner och förkortningar	23
5.8	Organisationsstruktur	23
5.9	Övrig information	24
6	Redogörelse för rörelsekapital	25
7	RISKFAKTORER	26
7.1	Risikfaktorer	26
8	VÄRDEPAPPERNAS RÄTTIGHETER	33
9	VILLKOR FÖR ERBJUDANDET	35
10	FÖRETAGSSTYRNING	42
11	FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL	45
12	INFORMATION OM AKTIEN, AKTIEÄGARE OCH VÄRDEPAPPERSINNEHAVARE	47
13	LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	49
14	TILLGÄNGLIGA DOKUMENT	50

1 HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från NeoDynamics elektroniskt via Bolagets webbplats, www.neodynamics.com eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö. De delar av dokumenten som inte införlivas är antingen inte relevanta för investerarna eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på NeoDynamics hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisning görs, inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisningar. Informationen på NeoDynamics hemsida, eller webbplatser till vilka hänvisas i Prospektet, har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

NeoDynamics bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2019	Sidhänvisning
Nyckeltal	7
Bolagets resultaträkning	5
Bolagets balansräkning	6
Bolagets kassaflödesanalys	7

NeoDynamics bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2019 finns på följande länk:
<https://www.neodynamics.com/sv-se/upl/files/165204>

NeoDynamics årsredovisning för räkenskapsåret 2018	Sidhänvisning
Nyckeltal	3
Bolagets resultaträkning	4
Bolagets balansräkning	5-6
Bolagets rapport över förändringar i eget kapital	3
Bolagets kassaflödesanalys	7
Noter	8-15
Revisionsberättelse	16-17

NeoDynamics årsredovisning för räkenskapsåret 2018 finns på följande länk:
<http://www.neodynamics.com/upl/files/160696.pdf>

NeoDynamics årsredovisning för räkenskapsåret 2017	Sidhänvisning
Nyckeltal	3
Bolagets resultaträkning	4
Bolagets balansräkning	5-6
Bolagets rapport över förändringar i eget kapital	3
Noter	7-12
Revisionsberättelse	13-14

NeoDynamics årsredovisning för räkenskapsåret 2017 finns på följande länk:
<http://www.neodynamics.com/upl/files/158426>

2 SAMMANFATTNING

Inledning

Följande sammanfattning bör läsas som en introduktion till detta EU-tillväxtprospekt och alla beslut om att investera i värdepapperna bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.

Om ett yrkande relaterat till informationen i detta EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta detta EU-tillväxtprospekt 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 detta EU-tillväxtprospekt eller om den tillsammans med andra delar av detta EU-tillväxtprospekt inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperna.

Företrädesemissionen som avses i detta Prospekt omfattar aktier i NeoDynamics AB (publ) (ISIN-kod SE0011563410, LEI-kod 894500U5T1FAOCZS6P03). NeoDynamics huvudkontor är beläget på Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö (telefonnummer +46 (0) 8 522 79 660).

Prospektet har den 6 Februari 2020 godkänts av Finansinspektionen (Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm, Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00, www.fi.se).

Nyckelinformation om emittenten

Företrädesemissionen avser aktier i NeoDynamics AB. NeoDynamics är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551) och Bolagets verksamhet bedrivs även i övrigt i enlighet med svensk rätt. VD i Bolaget är Anna Eriksrud.

NeoDynamics är ett marknadsnoterat svenskt medicintekniskt bolag byggt på forskning vid Karolinska institutet som utvecklar och kommersialiserar NeoNavia®, ett nytt biopsisystem. Målet är att driva utvecklingen inom precisionsbehandling av cancer genom ny teknik som gör det möjligt att utföra biopsier med högre precision, kvalitet och säkerhet för patientens bästa.

Bolagets största aktieägare, Boai NKY Medical Holdings Ltd, äger 32,2 % av aktierna och rösterna i Bolaget. Efter beslut på bolagsstämman under 2019 har aktieägaren en representant i styrelsen och emittenten har därmed gjort bedömningen att Boai NKY Medical Holdings Ltd. är en kontrollerande aktieägare i Bolaget.

Nedan presenteras finansiell historik hämtad från NeoDynamics reviderade årsredovisningar för 2017 och 2018 och Bolagets oreviderade bokslutskommuniké för 2019. Bolagets räkenskaper upprättas i enlighet med K3. Nettoomsättning inkluderar inte Bolagets aktiverade kostnader, dessa redovisas bland övriga intäkter i Bolagets rapportering.

	2018-01-01 -2018-12-31 12 mån. Reviderad	2017-01-01 -2017-12-31 12 mån. Reviderad	2019-01-01 -2019-12-31 12 mån. Ej reviderad
Intäkter och lönsamhet			
Nettoomsättning (KSEK)	0	15	0
Rörelseresultat (KSEK)	-15 619	-7 473	-18 442
Periodens resultat (KSEK)	-18 200	-7 477	-18 892
Tillgångar och kapitalstruktur			
Totala tillgångar (KSEK)	82 455	36 077	92 286
Totalt eget kapital (KSEK)	74 563	26 706	55 581
Kassaflöden			
Nettokassaflöden från den löpande verksamheten (KSEK)	-20 829	-2 903	-11 160
Nettokassaflöden från investeringsverksamheten (KSEK)	-25 458	-11 021	-22 918
Nettokassaflöden från finansieringsverksamheten (KSEK)	66 415	3 179	14 620
Nyckeltal			
Nettoomsättning (kSEK)	0	15	0
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg
Balansomslutning (kSEK)	82 455	36 077	92 286
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	-21	-21	-21
Avkastning på eget kapital (%)	-24	-28	-34
Räntabilitet på eget kapital (%)	-24	-28	-34
Soliditet (%)	90	74	60
Skuldsättningsgrad (%)	10	35	66

Riskfaktorer som är specifika för emittenten

Legala och regulatoriska risker

Registrering och tillstånd hos myndigheter

För att Bolaget ska kunna marknadsföra och sälja utrustning för diagnostik erfordras tillstånd och registrering hos berörda myndigheter på, respektive marknad, till exempel FDA i USA. Det finns en risk att synpunkter på Bolagets föreslagna upplägg på planerade och kommande studier innebär förseningar och/eller ökade kostnader för Bolaget. Nu gällande lagar, riktlinjer och tolkningar kan komma att ändras från tid till annan och de kan variera mellan olika marknader. Det finns risk att detta kan påverka Bolagets förutsättningar för att uppfylla myndighetskrav. Det finns således risk att Bolaget, direkt eller via samarbetspartners, inte erhåller nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter. I det fall Bolaget inte erhåller nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter föreligger risk att Bolagets intjäningsförmåga och finansiella ställning påverkas negativt.

Affärs- och verksamhetsrisker

Marknadstillväxt

NeoDynamics planerar att lansera sina produkter och etablera sig på ett flertal marknader de kommande åren som är strategiskt viktiga för Bolaget, t.ex. USA och Kina. Bolaget har redan etablerat sig på europeiska marknader genom att driva kliniska studier där. Det finns risk att lanseringar och etableringar på de tänkta marknaderna försenas och därigenom medför lägre intäkter för Bolaget. En snabb tillväxt kan även innebära att Bolaget förvärvar andra företag som är verksamma inom samma bransch som Bolaget och det finns då en risk att uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckat integreringsarbete påverkar såväl Bolagets verksamhet som resultat på ett negativt sätt. Det föreligger även risk att en snabb tillväxt medför problem på det organisatoriska planet i den mening att Bolaget inte har möjlighet att tillgodose dess kunders behov och lösa eventuella problem som uppstår i Bolagets verksamhet med befintlig personal och resurser. Vidare föreligger risker i rekrytering av kompetent personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.

Utvecklingskostnader

Bolaget kommer även fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla sina produkter inom Bolagets verksamhetsområde. Det går inte att på förhand förutsäga exakta tids- och kostnadsaspekter för den tänkta produktutvecklingen, eftersom flertalet aspekter är inblandade. De aspekter som påverkar vidareutvecklingen av Bolagets produkter är bland annat tillgänglighet och leveranstider hos konsulter och materialleverantörer, utfall av prototyp tester, eventuella designförändringar och utdragen tidsperiod för konstruktionsarbete samt utfall i tester av produkter under utveckling, och tidslängd och krav för godkännande av produkter under utveckling. Det medför därför en risk att planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat. Det finns därför risk att ovanstående medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Om utvecklingen av en ny produkt eller vidareutveckling av en befintlig produkt tar längre tid än beräknat finns risk att det leder till ökade utvecklingskostnader och därigenom ett minskat rörelseresultat för Bolaget. De närmaste åren väntas Bolaget övergå från en intensiv produktutvecklingsfas till en kommersiell utvecklingsfas vilket rimligen innebär att aktiverade utvecklingskostnader minskar. En balansering av utvecklingskostnader kommer visserligen att fortsätta men i lägre takt.

Nyckelinformation om värdepapperna

Samtliga aktier i NeoDynamics är av samma slag och är denominerade i svenska kronor (SEK). Per dagen för Prospektet finns 15 303 520 aktier utestående i Bolaget. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK.

Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämmor och varje aktieägare är berättigad till det antal röster som motsvarar innehavarens antal aktier i Bolaget. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehade före emissionen. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

Företrädesemissionen som avses i detta Prospekt omfattar aktier i NeoDynamics AB (publ). Samtliga aktier i Bolaget är stamaktier och i händelse av Bolagets insolvens gäller således att samtliga aktier har samma prioritet. Aktieägares fordran på ett aktiebolag prioriteras normalt efter andra fordringar på Bolaget. För det fall eventuellt överskott i likvidationen finns, har Bolagets aktieägare rätt till betalning ur överskottet i förhållande till antalet aktier som aktieägaren innehar.

NeoDynamics befinner sig i en utvecklings- och expansionsfas. Bolagets styrelse har därmed för närvarande inte någon avsikt att föreslå någon utdelning. Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåren 2017 och 2018.

NeoDynamics aktier är noterade på Spotlight Stock Market. Aktierna är inte förenade med någon garanti.

Riskfaktorer som är specifika för värdepappren

Kursvariationer

Det finns risk att Bolagets aktiekurs genomgår stora kursvariationer på Spotlight Stock Market. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolymerna och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med NeoDynamics underliggande värde, och kursvariationerna kan påverka Bolagets aktiekurs negativt.

Psykologiska faktorer

Det finns risk att värdepappersmarknaden, och därmed handeln med aktierna i Bolaget, påverkas av psykologiska faktorer såsom trender, rykten och reaktioner på nyheter som inte är direkt knutna till marknadsplatsen där Bolagets aktier är upptagna till handel eller till Bolaget. Det finns risk att NeoDynamics aktie påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika marknadsplatser. Det finns risk att psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling påverkar Bolagets aktiekurs negativt. Med tanke på den relativt låga omsättningen och höga volatiliteten i Bolagets aktie finns det även risk att varje offentliggjort pressmeddelande eller andra inlägg som publiceras av, eller relaterar till, Bolaget kan skapa psykologiska effekter hos eventuella investerare och aktieägare och sådana investerares och aktieägares bedömning av Bolagets aktie. Den höga volatiliteten riskerar även att leda till kortsiktiga investeringar vilket kan ha en psykologisk effekt på övriga aktieägare och investerare vilket riskerar att ytterligare öka volatiliteten i Bolagets aktie. Bolag vars aktier är upptagna till handel på en mindre marknadsplats som Spotlight riskerar även att påverkas i större omfattning av psykologiska faktorer jämfört med bolag vars aktier är upptagna till handel på reglerade marknader.

Marknadsplats

NeoDynamics aktier handlas på Spotlight Stock Market, en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en handelsplattform (MTF), och bolag vars aktier handlas på Spotlight Stock Market omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. En risk med handel av aktier utanför en reglerad marknad är att handeln kan vara mer riskfylld jämfört med aktier som handlas på en reglerad marknad. Som investerare finns det en ökad risk att handla med aktier som är upptagna till handel på marknadsplatser som har lägre omsättning och inte lika omfattande regelverk. Vidare är NeoDynamics ett utvecklingsbolag med ett, jämförelsevis, lågt börsvärde vilket potentiellt kan öka risken för hög volatilitet i Bolagets aktie. De nyemitterade aktierna i Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på Spotlight Stock Market i samband med att emissionen registreras hos Bolagsverket.

Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

NeoDynamics genomför en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Även allmänheten har möjlighet att anmäla intresse.

Avstämningsdag: Den som på avstämningsdagen den 4 februari 2020 är aktieägare i NeoDynamics äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier. Sista dag för handel inklusive rätt att teckna aktier är 31 januari 2020. Första dag för handel exklusive rätt att teckna aktier är den 3 februari 2020.

Företrädesrätt: En (1) befintlig aktie ger en (1) teckningsrätt och en (1) teckningsrätt ger rätt att teckna en (1) aktie.

Teckningsperiod: Teckning av nya aktier ska ske under perioden från och med 7 februari 2020 till och med den 21 februari 2020

Teckningskurs: 3,0 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Tilldelning: Aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter tilldelas i första hand personer som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätt (oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen), i andra hand andra personer som anmält sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och i tredje hand emissionsgaranter.

Utspädning: Full teckning i Företrädesemissionen innebär att antalet aktier i Bolaget ökar med 15 303 520 aktier, från 15 303 520 aktier till 30 607 040 aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om 50 procent (beräknat som antalet nya aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission).

Kostnader: vid fulltecknad nyemission uppgår emissionskostnader till cirka 5,8 MSEK (varav kostnader för garantiåtaganden uppgår till cirka 2 MSEK). Inga kostnader för investerare föreligger.

Motiv för Erbjudandet

Styrelsen bedömer att NeoDynamics befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets rörelsekapitalbehov och nedanstående åtaganden den kommande tolv månadersperioden räknat från dateringen av Prospektet. NeoDynamics genomför nu Företrädesemissionen som kan tillföra Bolaget totalt cirka 46 MSEK, före avdrag för emissionskostnader. Emissionslikviden (cirka 40 MSEK efter avdrag för emissionskostnader) planeras, utöver återbetalning av lånefacilitet om cirka 10 MSEK, att fördelas procentuellt enligt nedan och, för det fall inte samtliga åtgärder kan genomföras, enligt nedanstående prioritering:

1. Personal (30 % av emissionsbeloppet)
 - Säljare och personal
2. Administration (11 % av emissionsbeloppet)
3. Produktutveckling, patent samt kvalitets- och regulatoriskt arbete (16 % av emissionsbeloppet)
 - Slutföra verifierade och validerande aktiviteter
 - Dokumentation och hantering av regulatoriska processen i USA
4. Kliniska marknadsstudier och försäljning (30 % av emissionsbeloppet)
 - Lansera produkterna på marknaden och få intäkter
 - Marknadsundersökningar för att säkerställa rätt budskap och pris
 - Bygga referenscentra med opinionsledare som rekommenderar NeoNavia
 - Kliniska marknadsstudier med godkänd produkt i Storbritannien, Tyskland och USA
 - Deltagande i nationella och lokala kongresser
5. Investering i anläggningstillgångar (CAPEX) och lager (13 % av emissionsbeloppet)

Tecknings- och garantiåtaganden

Teckningsförbindelser har erhållits från befintliga aktieägare uppgående till cirka 21,4 MSEK motsvarande cirka 47 procent av emissionsbeloppet. Vidare har NeoDynamics erhållit garantiåtagande om cirka 24,5 MSEK motsvarande cirka 53 procent av det initiala emissionsbeloppet. Varken tecknings- eller garantiåtagandena har emellertid säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

Intressekonflikter

Bolaget bedömer att det inte föreligger några intressekonflikter i samband med Erbjudandet.

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

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet eller något slags stöd för kvaliteten på värdepapper som avses i Prospektet. Investerares uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolagets aktier. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/2019.

Styrelsen för NeoDynamics är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen för NeoDynamics känner till överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Styrelsen i NeoDynamics består per dagen för Prospektet av ordförande Ingrid Salén samt ledamöterna Claes Pettersson, Ulf Boberg, Xiao Jun Xu och Carina Bolin, vilka presenteras närmare i avsnittet "Företagsstyrning".

Stockholm, 6 Februari 2020
NeoDynamics AB (publ)
Styrelsen

Referenser

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar i Prospektet har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av berörd part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges.

- 1) Azavedo, E. (2020). Tools for precision medicine: Novel open-tip pulsed biopsy needle used to monitor neoadjuvant treatment response. [abstract accepted at 2020 SBI/ACR Breast Imaging Symposium, Denver, USA]
- 2) Ohlinger, R. (2019) Initial experience with novel micro-pulse biopsy system in axillary lymph node. *Senologie - Zeitschrift für Mammadiagnostik und -therapie* 2019; 16(02): e1. doi:10.1055/s-0039-1687934
- 3) Paepke, S. (2019) Diagnosis of axillary metastatic disease using micro-pulse biopsy system – current status and future developments. *Senologie - Zeitschrift für Mammadiagnostik und -therapie* 2019; 16(02): e31-e32. doi:10.1055/s-0039-1688032
- 4) Schässburger, K.-U. (2018). Minimally-invasive breast interventions: methods for high yield, low risk, precision biopsy and curative thermal ablation. (Doctoral Dissertation, Karolinska Institutet, Stockholm, Sweden). Retrieved from <http://hdl.handle.net/10616/46529>
- 5) Schässburger, K.-U., Paepke, S., Saracco, A., Azavedo, E., Ekström, C., & Wiksell, H. (2018). High velocity pulse biopsy device enables controllable and precise needle insertion and high yield tissue acquisition. *Physica Medica*, 46, 25-31. doi:10.1016/j.ejmp.2017.12.014
- 6) Lee, J. (2017) NeoNavia biopsy system: Our experience of a new device for more precise ultrasound-guided percutaneous core biopsy of axillary. *Breast Cancer Research* 2017; 19(Suppl 1):116.PB.39. doi:10.1186/s13058-017-0903-9
- 7) Study. clinicaltrials.gov (2019) Evaluation of NeoNavia® Biopsy System in Axillary Lymph Nodes (PULSE) <https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT03975855>
- 8) Schulz-Wendtland R, Dankerl P, Dilbat G, et al. Evaluation of Newly Adapted Clip Marker System in Ultrasound-Guided Core Needle Biopsy for Suspicion of Breast Cancer. *Geburtshilfe Frauenheilkd*. 2013;73(11):1135-1138. doi:10.1055/s-0033-1351086 <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pubmed/24771900>
- 9) Sakamoto N, Fukuma E, Tsunoda Y, et al. Evaluation of the dislocation and long-term sonographic detectability of a hydrogel-based breast biopsy site marker. *Breast Cancer*. 2018 Sep;25(5):575-582. doi: 10.1007/s12282-018-0854-8. Epub 2018 Mar 23. <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pubmed/27838870>

4 MOTIV FÖR ERBJUDANDET

NeoDynamics är ett svenskt medicintekniskt företag inriktat på att förbättra diagnostik och behandling av bröstcancer. Företagets innovativa biopsisystem, NeoNavia, är regulatoriskt godkänt i EU och utvärderas vid ledande kliniker i Storbritannien, Tyskland och Sverige. Endast den pågående verifieringen och valideringen återstår. Förestående Företrädesemission möjliggör kommersiell lansering i Europa beräknad under första halvåret 2020.

Systemet är väl dokumenterat, har hög innovationsgrad, starkt IP-skydd och goda möjligheter för vidareutveckling. Regulatoriskt godkännande i Europa för studioversionen av biopsisystemet erhöles ursprungligen i juli 2016 och utökades i oktober 2019 med de kommersiella produktversionerna. Genom dessa godkännanden och nettolikviden från Företrädesemissionen kommer NeoDynamics att kunna röra sig närmre den långsiktiga strategin om att etablera NeoNavia som det ledande biopsisystemet i Europa, USA och Kina.

Företrädesemissionen genomförs som en del av NeoDynamics plan för att tillföra de resurser som krävs för att nyttja de lovande resultat Bolaget sett och kommersialisera NeoNavia. Nettolikviden från emissionen möjliggör Bolagets ambitioner att i mitten av 2020 kunna lämna in ansökan om registrering i USA och förbereda försäljningsstarten med kvalificerade specialistsäljare på nyckelmarknader. Vidare är volymproduktion säkrad med internationella partners. Slutligen är att tidigt gå in i Kina är en viktig, långsiktig del av NeoDynamics strategi där NeoDynamics tror att Bolagets kinesiska ägare, verksam inom kvinnohälsa, kan underlätta en etablering på denna mycket stora marknad.

Motiv för Företrädesemissionen

Styrelsen bedömer att det Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets rörelsekapitalbehov och nedanstående åtaganden den kommande tolv månadersperioden räknat från dateringen av Prospektet. NeoDynamics genomför nu Företrädesemissionen om cirka 46 MSEK, före avdrag för emissionskostnader, främst i syfte att finansiera ett fortsatt arbete mot att nå ut i nyckelmarknaderna i EU samt ansökan om FDA/510K marknadsgodkännande i USA.

Emissionslikvidens användning

Vid fulltecknad nyemission tillförs NeoDynamics cirka 40 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 5,8 MSEK (varav kostnader för garantiåtaganden om totalt cirka 2 MSEK). Utöver återbetalning av lånefacilitet om cirka 10 MSEK är emissionslikviden avsedd att fördelas procentuellt enligt nedan och, för det fall inte samtliga åtgärder kan genomföras, enligt nedanstående prioritering:

- Personal (30 % av emissionsbeloppet)
 - o Säljare och personal
- Administration (11 % av emissionsbeloppet)
- Produktutveckling, patent och kvalitets- och regulatoriskt arbete (16 % av emissionsbeloppet)
 - o Slutföra verifierade och validerande aktiviteter
 - o Dokumentation och hantering av regulatoriska processen i USA
- Kliniska marknadsstudier och försäljning (30 % av emissionsbeloppet)
 - o Lansera produkterna på marknaden och få intäkter
 - o Marknadsundersökningar för att säkerställa rätt budskap och pris
 - o Bygga referenscentra med opinionsledare som rekommenderar NeoNavia
 - o Kliniska marknadsstudier med godkänd produkt i Storbritannien, Tyskland och USA
 - o Deltagande i nationella och lokala kongresser
- Investering i anläggningstillgångar (CAPEX) och lager (13 % av emissionsbeloppet)

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtagande från befintliga aktieägare och nya investerare motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. För mer information om lämnade teckningsförbindelser och garantiåtaganden, se avsnittet "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden".

Intressekonflikter i Företrädesemissionen

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot NeoDynamics och deras privata intressen och/eller andra åtaganden (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i NeoDynamics till följd av sina direkta eller indirekta aktieinnehav i Bolaget). Av styrelseledamöterna är Xiojun Xu representant för den största ägaren Boai NKY Medical Holdings Ltd. Ingen av de övriga styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Rådgivares intressen

Redeye är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen och har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Redeye (samt till Redeye närstående företag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt NeoDynamics för vilka Redeye erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.

Sedermera Fondkommission AB är emissionsinstitut och Qap Legal är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Företrädesemissionen.

Bolaget bedömer att det inte föreligger några intressekonflikter.

5 STRATEGI, RESULTAT OCH FÖRETAGSKLIMAT

5.1 En introduktion till NeoDynamics

Bröstcancer är en av de vanligaste cancerformerna. Tidig, snabb och säker diagnos ökar chanserna för överlevnad. Med nya skräddarsydda cancerbehandlingar, också kallat "Precision Medicine", som introducerats på senare år följer ett växande behov av effektiv vävnadsprovtagning med precision. NeoDynamics innovation går hand i hand med denna utveckling.

NeoDynamics är ett svenskt medicintekniskt företag som är inriktat på att förbättra diagnostik och behandling av cancer. Företaget har ett innovativt biopsisystem, NeoNavia, i sen utvecklingsfas. Biopsisystemet bygger på en patenterad mikropulsteknik som baseras på forskning från Karolinska Institutet. Med tre nåltyper har NeoNavia potential att ersätta de konventionella ultraljudstyrda biopsimetoder som idag används för att diagnostisera bröstcancer.

NeoNavia är varunamnet för hela biopsisystemet som är avsett att användas för ultraljudsledd provtagning och består av en basenhet, en handenhet, och tre typer av biopsinålar. Respektive nåltyp drivs av mikropulstekniken som underlättar nålinförel 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 utvärderas redan idag i studier vid ledande cancerkliniker i Storbritannien, Tyskland och Sverige och en kommersiell lansering beräknas ske under det andra kvartalet 2020 med bas från dessa referenssjukhus. NeoDynamics mål är att systemet ska etableras som standard och ersätta annan ultraljudsledd biopsi.

NeoDynamics (NEOD) är listat på Spotlight Stock Market.

5.2 Strategi och mål

NeoDynamics strategi är att etablera NeoNavia som det ledande biopsisystemet, i första hand på bröstcancerområdet, i Europa, USA och Kina. Detta skall ske genom samarbeten med ledande forskare och specialister inom bröstbiopsiområdet på ledande centra i respektive land och genom att förankra bolagets erbjudande i specialistföreningar och deras arbetsgrupper. I ett senare skede är ambitionen att utöka användandet av systemet till andra cancerindikationer.

Genom regulatoriska godkännanden och kliniska studier på huvudmarknaderna skapas kännedom, acceptans och kunskap om produkt och procedur, i första hand bland nyckelpersoner, Key Opinion Leaders (KOL's), som har inflytande inom området och som i sin tur påverkar sina kollegor. Studierna krävdes inte för ett regulatoriskt godkännande i EU, utan är en del av det initiala marknadsföringsarbetet för att nå större universitetskliniker.

Med starka och erkända kliniker bakom bolaget och produkterna, skapas ett momentum i marknaden, vilket förkortar tiden tills produkterna fått fäste. Under NeoNavias första 12 månader på marknaden kommer bolagets egna erfarna säljare visa styrkan i produkten och skapa referenskliniker för biopsisystemet. Därefter är målet att påbörja förhandlingar med potentiella distributörer och/eller partners. Fokusområden under 2020 är initialt Tyskland, Storbritannien och Sverige.

I mitten av 2020 skall ansökan om regulatoriskt godkännande lämnas till amerikanska FDA och under 2021 till den kinesiska regulatoriska myndigheten.

- Lansering i Tyskland, Storbritannien och Sverige första halvåret 2020
- Inlämning av FDA file (510K) i mitten av 2020 och lansering på USA marknaden 2021
- Minst 50 % marknadsandel på de utvalda universitetssjukhusen inom två år efter lansering, dvs. varje enskilt sjukhus som tar in NeoNavia kommer använda dessa biopsinålar på minst hälften av sina patienter som genomgår ultraljudsledd vävnadsprovtagning.

5.3 NeoDynamics Teknologi och Produkt

NeoNavia är ett innovativt biopsisystem, byggt på en patenterad mikropulsteknik för kontrollerad och precis nålinförel, som baserats 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 därmed möjliggöra färre gånger som nålen införs per patient och färre tillfällen då patienten behöver återkallas för ytterligare provtagning, vilket är till nytta för både patienterna och sjukvårdsekonomin.

¹ Se referens 6.

Tack vare den kontrollerade införseln och den egenutvecklade nålen med öppen nålspets (Flexipulse), kan dessutom besvärligare platser nås för biopsitagning t ex i armhålan, nära bröstimplantat, nära bröstkorg, nära lungan eller vid tät bröstvävnad. Systemet utvecklas av NeoDynamics med kommersiell lansering under det första halvåret 2020.

NeoNavia-systemet är avsett för ultraljudsledd provtagning och består av följande komponenter (se bild 1):

- Basenhet, ("Base Unit"), en pneumatisk drivenhet som dels skapar mikropulser i biopsinålarna via handenheten och dels vakuüm i biopsinålarna.
- Handenhet ("Driver") ett handhållet instrument som med knapptryckningar genererar mikropulser till nålarna samt avklippning av vävnadsproverna.
- Biopsiprober, ("Nålar"), tre olika typer av nålar: CorePulse™, VacuPulse™ och Flexipulse™.



Bild 1. De olika delarna i NeoNavia biopsisystemet, dvs basenhet, handenhet samt tre nålar

Patenterad mikropulsteknik

Den pneumatiska drivkomponenten som genererar mikropulserna 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 nålinförel genom vävnaden och en exakt placering av nålen i den misstänkta förändringen/tumören².

Nålar för alla typer av ultraljudsledd biopsi

Tack vare att NeoNavia-systemet erbjuder både de nåltyper som idag används vid ultraljudsledda biopsier och en egen patenterad tredje nåltyp, speciellt avsedd för tekniskt svåra provtagningar, kan systemet ersätta alla andra ultraljudsstyrda biopsier på en mottagning. Med den egenutvecklade FlexiPulse-nålen kan man med fördel även genomföra provtagning av lymfkörtlar i armhålan, en procedur som idag ofta innebär att patienten måste komma tillbaka för att under sövning tas om hand av det kirurgiska teamet. Med NeoNavia kan detta vävnadsprov tas i samband med bröstprovtagningen med endast lokalbedövning. En effektivisering med hälsoekonomiska fördelar och kortare processtid för läkare och patient. Samtliga tre nåltyper avanceras framåt, millimeter för millimeter, med bolagets mikropulsteknik som har patenterats på de största marknaderna i världen. Biopsinålarna är engångsprodukter medan handenhet och basenhet är utrustningar med lång livslängd.

- CorePulse – förbättrad grovnål som drivs med mikropulser

² Se referens 4 och 5.

NeoNavia® biopsisystem CorePulse

- 14G provtagningsnål med en standard CNB design (Core Needle biopsy)
- Mikropulser kan användas för att navigera nålen genom vävnaden till tumören
- Mikropulser kan även användas för att placera nålen i tumören på önskat ställe, med 1-2 mms precision, istället för att ganska okontrollerat skjuta in nålen i tumören
- Med nålen placerad på önskat ställe i tumören dras ytterhöljet tillbaka med ett knapptryck, provtagningskammaren öppnas och fjädern laddas. Med ytterligare ett knapptryck frigörs fjädern och klipper av vävnadsprovet.



Mikropulsaktivering av nålen ger kontroll och precision vid nålinförelsen genom vävnaden samt hela vägen in i tumören

11

Bild 2. Fördelar med NeoNavia CorePulse

- VacuPulse – förbättrad vakuumassisterad grovnål som drivs med mikropulser

NeoNavia® biopsisystem VacuPulse

- 10G provtagningsnål med VAB-design (vacuum assisterad biopsi)
- Rund nåldesign
- Möjliggör flera vävnadsprover vid/med ett nålstick
- Vävnadsprov sugs in och samlas i uppsamlingsbehållare



Mikropulsaktivering av nålen ger kontroll och precision vid nålinförelsen genom vävnaden samt hela vägen in i tumören

9

Bild 3. Fördelar med NeoNavia VacuPulse

- FlexiPulse³ – ny öppen frontmatad grovnål som drivs med mikropulser

³Se referens 6.

NeoNavia® biopsisystem

FlexiPulse – NeoNavias patenterade öppna frontmatade nåldesign



- 14G provtagningsnål, ihålig med en öppen nålspets
- Hela inre nålvolymen kan användas som provtagningskammare upp till 3cm
- Mikropulsaktivering av nålen ger kontroll och precision vid nålinförelsen genom vävnaden – men också hela vägen in i tumören
- Alla funktioner aktiveras via två elektroniska knappar högst upp på enheten (inga manuella rörelser behövs, ensam användning möjlig)



Mikropulsaktivering av nålen ger kontroll och precision vid nålinförelsen genom vävnaden samt hela vägen in i tumören

13

Bild 4. Fördelar med FlexiPulse

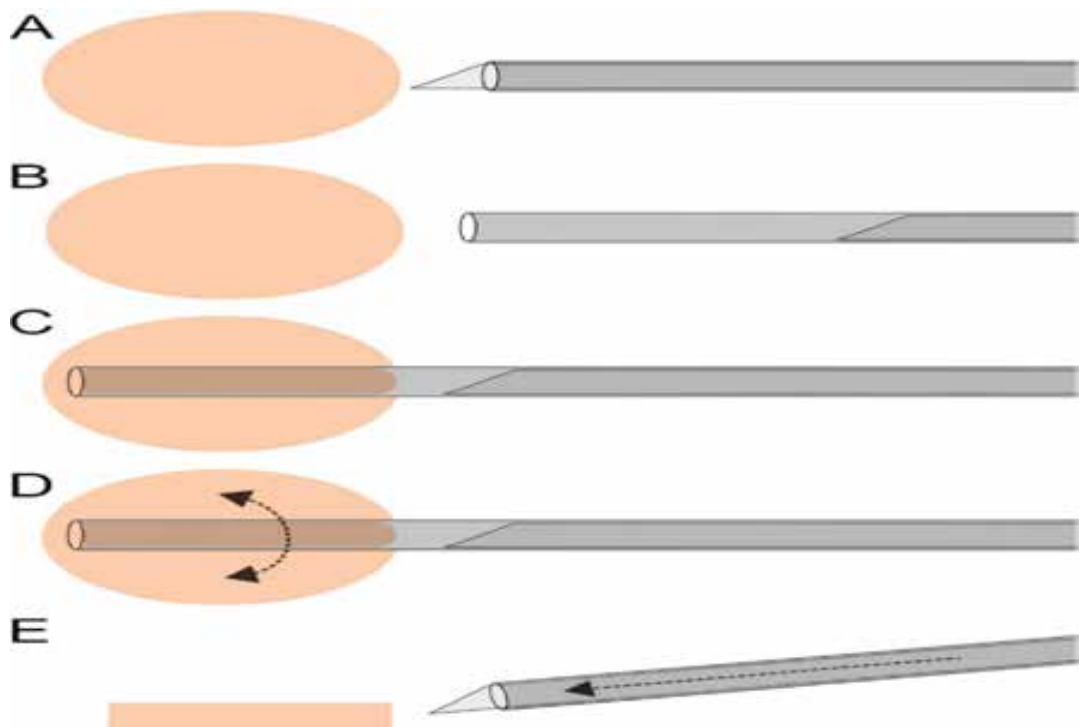


Bild 5 FlexiPulse* – funktionsbeskrivning:

Patentportfölj

Bolagets patentportfölj härstammar från forskning på Karolinska Institutet. Bolaget har redan flera godkända patent på NeoNavias mikropulsteknik i olika länder, en unik teknik som differentierar NeoNavia från andra biopsiinstrument. Mikropulserna är skyddade i Europas större länder liksom i Kina och USA. Dessutom finns redan godkända specifika patent för nåldelar och nålspets. Patentansökan har också lämnats in för NeoNavia-systemet. I tabellen nedan beskrivs NeoDynamics befintliga patentportfölj.

	Patent	Godkänt	Pågående	Giltigt till
Biopsisystemet NeoNavia	Reciprocating needle for tissue sampling (Micropulse technology)	Kina, USA, Tyskland, Frankrike, Storbritannien, Sverige, Japan	Indien	2029 (2031 USA)
	Distal tip tissue sampling arrangement (NeoNavia needle design)	Europa	USA Kina	2034
	Trocar arrangement for tissue sampling device (NeoNavia needle design)	Europa, USA, Kina		2034 (2035 Kina)
	Multi biopsy probe Handenhet arrangement (NeoNavia system)		Europa, USA, Kina	-
Teknologi för förbättring av biopsitagning (så kallad anti-seeding)*	Enhancement Technology for Biopsy (Procedure aimed at reducing cancer cell dissemination)	Kina, USA, Tyskland, Spanien, Frankrike, Storbritannien, Italien, Sverige, Japan, Australien, Kanada		2027 (USA 2029)

Med "seeding" menas att cancerceller sprids och ger metastaser på andra platser i kroppen som ett resultat av att den ursprungliga tumören skadas i samband med t.ex. biopsitagning. Denna risk leder till att onkologer idag ogärna tar histologiska vävnadsprover från platser i kroppen där spridningsrisken bedöms som särskilt hög, t.ex. i bukspottskörtel, livmoder eller lever. En utrustning med anti-seedingfunktion minimerar spridningen av antalet levande cancerceller, vilket minskar risken för patienten. NeoDynamics har för närvarande ingen utveckling av en sådan produkt, men Bolaget kan i framtiden utnyttja sina patent för att utveckla biopsisystem med denna funktionalitet integrerad. I en framtid kan NeoDynamics anti-seedingpatent därmed möjliggöra att NeoNavia utrustas med en anti-seedingfunktion, vilket styrelsen bedömer kan öka systemets marknadspotential för cancersjukdomar med hög seedingrisk.

5.4 Klinisk forskning

NeoDynamics har framgångsrikt utfört studier i klinisk praxis i människa som har godkänts för presentationer på kongresser tillika publikationer i peer-review tidskrifter. Dessa har genomförts i både Sverige och Tyskland. NeoNavia har visat mycket gott diagnostiskt histologi-resultat i samtliga fall. Även Bolagets mikropuls-biopsisystem 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.

Nedan definieras Bolagets pågående studier.

Pågående	Utvärdering av NeoNavia Biopsisystem i axillära lymfkörtlar (PULSE) Multicenterstudie i Tyskland ⁷	<ul style="list-style-type: none">• Agaplesion Markuskrankenhaus Frankfurt• Klinikum Esslingen• Universitäts-Frauenklinik Tübingen• Klinikum Essen-Mitte• Klinikum Südstadt Rostock• Hermann-Josef-Krankenhaus Erkelenz• Universitäts-klinikum Köln Studie officiellt stödd av AWOgyn e.V, en arbetsgrupp för bröstcancerkirurgi inom den tyska föreningen för obstetrik och gynekologi (DGGG) ¹¹	Sponsorinitierad Prospektiv, multicenterregisterstudie (140 patienter). Syftet med studien är att dokumentera prestandaegenskaper för NeoNavia-biopsisystem i axillära lymfkörtlar, att ge grundläggande insikter i komplexiteten hos axillära biopsiförfaranden och generera hypotes för ytterligare större jämförande studier.
Pågående	Jämförande studie av pulsad nålbiopsi med öppen spets och konventionell grovnålsbiopsi i axillära lymfkörtlar (COMPULSE). Multicenterstudie i Storbritannien.	<ul style="list-style-type: none">• Wythenshawe Hospital, Manchester University NHS Foundation Trust (MFT)• Addenbrooke Hospital, Cambridge University Hospitals NHS Foundation Trust• St James's Hospital, Leeds Teaching Hospital NHS Trust• The Royal Marsden, The Royal Marsden NHS Foundation Trust, London	Sponsorinitierad randomiserad multicenterstudie som jämför NeoNavia med en konventionell biopsinål för provtagning av radiologiskt obestämda eller misstänkta axillära lymfkörtlar hos kvinnor med radiologiskt misstänkt bröstcancer.
Planerad	Multicenterstudie i USA	<ul style="list-style-type: none">• TBD (minst fem centers)	Sponsorinitierad multicenterstudie (100 patienter).

Hudbiopsiinstrument för provtagning av misstänkt hudcancer

För att få ytterligare hävstång på Bolagets kompetens har NeoDynamics sedan mitten av 2019 gått in som minoritetsägare, med option att öka ägandet i ett nytt bolag, Szafran Biopsy AB, som utvecklar ett hudbiopsiinstrument för provtagning i misstänkt hudcancer. Bolaget gör detta tillsammans med en svensk dermatolog vid Karolinska sjukhuset. Projektet har redan fått finansiellt stöd via Vinnova-anslag. Bolaget äger 10% av aktierna och har option att öka sin investering till 40%.

Andra produkter under utveckling

NeoDynamics har även en kompletterande biopsiprodukt, en biopsimarkör, i tidig utveckling. Biopsimarkörer kan förbättra effektiviteten vid diagnos av bröstcancer. Under det nästa årtiondet väntas användningen av biopsimarkörer att öka i takt med att bildteknikerna blir mer avancerade och synligheten för dessa produkter under bildbehandling fortsätter att förbättras. I USA är detta vanligt redan och allt fler läkare förväntas komma att använda dessa produkter när de utför biopsier. Ökad försäljning av biopsimarkörer kommer att öka intäkterna för marknadsaktörer som idag säljer biopsinålar.¹²

¹¹ Se referens 7.

¹² Se referens 8 och 9.

5.5 NeoDynamics varumärken

Bolaget har, per Prospektets datum, registrerat NeoNavia (vilket är Bolagets namn på det utvecklade biopsisystemet) som ordvarumärke i EU och varumärkesregistreringen är giltig fram till 2024-10-15. Varumärket NeoNavia är registrerat i klass 10 enligt Niceklassificeringen och omfattar bland annat medicinska och kirurgiska apparater, instrument och anordningar för diagnostik.

Per Prospektets datum har Bolaget inga andra registrerade eller pågående ansökningar om varumärkesskydd.

5.6 Marknadsöversikt

Marknaden för bröstbiopsier växer snabbt.

Ca 2,1 miljoner kvinnor per år* i världen diagnostiseras med bröstcancer och antalet kvinnor som får en bröstcancerdiagnos ökar med 4-5 % årligen. Mer än 600 000 kvinnor avlider varje år. Enligt Bolagets beräkningar görs årligen minst 6 miljoner bröst- och axillabiopsier för att diagnostisera misstänkt cancer. Marknaden för bröstbiopsiinstrument uppskattas av Bolaget vara värd 400-500 miljoner dollar årligen, enbart på marknaderna i USA, EU, Kina och Japan.

*Källa: Global Burden of Disease Cancer Collaboration/Jama Oncology, 2018

Patienterna genomgår först mammografi eller har på eget initiativ uppsökt läkare då en knöl i bröstet har upptäckts och då tas en biopsi i de flesta fall. Biopsi innebär att ett vävnadsprov tas från den misstänkta förändringen, inför fastställande av diagnos. Tidigare gjordes biopsier främst genom kirurgisk borttagning men görs allt mer med minimalt invasiva instrument (biopsinålar). Provtagning kan dessutom förekomma flera gånger under behandlingsprocessen för att följa effekterna av medicinering och strålning. Fler och mindre tumörer upptäcks allt tidigare och fler människor får en tidig diagnos, tack vare utökade screeningprogram och nya screeningtekniker. Detta medför att antalet biopsier globalt kan förväntas växa i snabbare takt än ökningen i antalet bröstcancerfall under det närmaste årtiondet, enligt Bolagets bedömning.

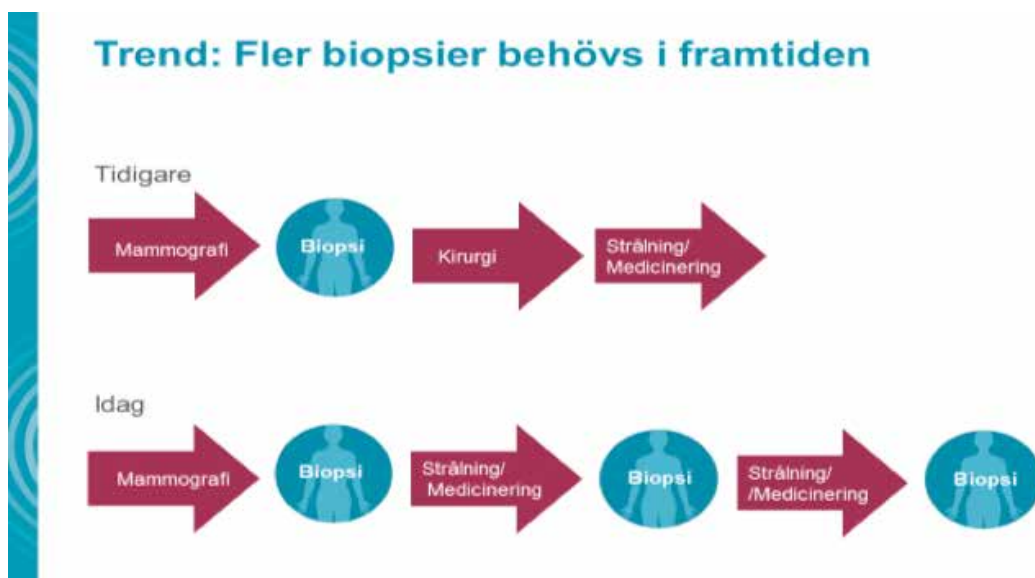


Bild 6

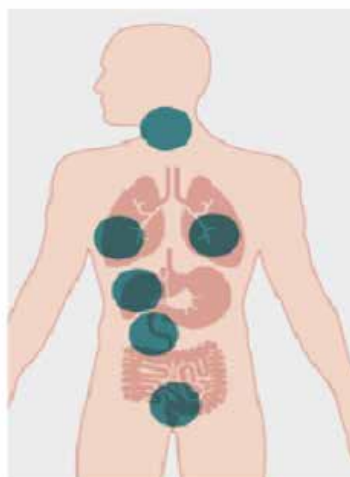
I en nära framtid bedöms NeoNavia kunna användas även inom andra cancerindikationer, vilket bedöms utöka den tillgängliga marknaden för biopsisystemet.

Bilden visar antalet cancerfall i indikationer där nålbiopsi används att ställa diagnos.

Upptäckta och diagnostiserade cancerfall för cancerdiagnoser som använder nålbiopsi vid diagnostiseringen

Miljoner fall 2018:

Bröst	2,1
Prostata	1,3
Njure	0,4
Lever	0,8
Lunga	2,2
Sköldkörtel	0,6



18 december 2019 2

Bild 7 Diagnostiserade cancerfall där nålbiopsier används

Källa: Global Burden of Disease Cancer Collaboration JAMA Oncol. Doc101001/jamaoncol20182706

Aktörer

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

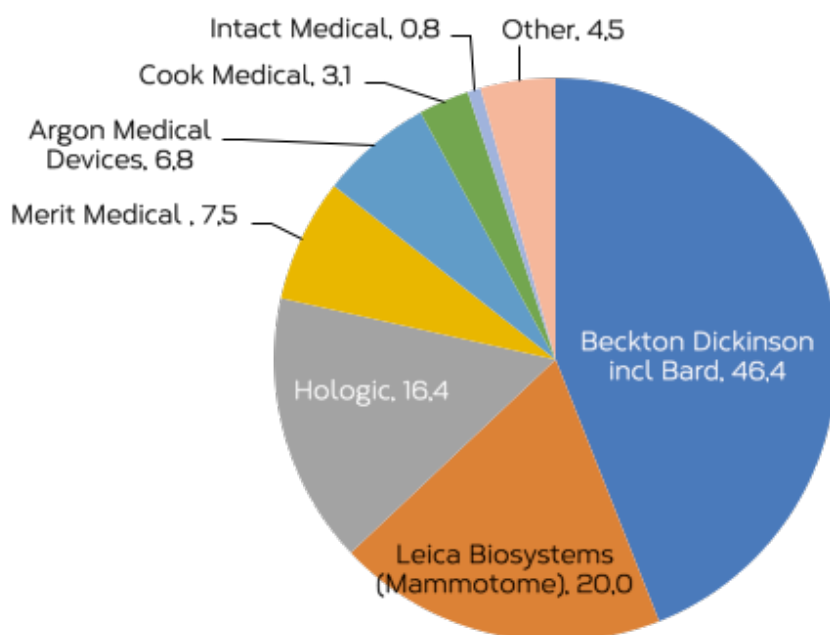
Företag	Biopsiinstrument	Biopsinålar	Övrigt
Argon Medical Devices, Inc.	✓	✓	
Becton, Dickinson and Company	✓	✓	
Cardinal Health		✓	✓
Cook Medical Inc		✓	
Hologic Inc	✓	✓	✓
INRAD Inc	✓	✓	✓
Fujifilm Healthcare	✓		✓
IZI Medical Products		✓	✓
Hitachi Medical Products	✓		✓
Koninklijke Philips N.V.			✓
Leica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

Källa: ATR Ultrasound Guided Biopsy Devices Market 2016-2026

Förvärv bland de stora företagen under de senaste tre åren:

- Hologic's förvärv av SuperSonic Imagine 2019
- Becton Dickinson och Company förvärv av CR Bard 2017. 2018 avyttrade BD sin utvalda portfölj av biopsi-nålprodukter för 100 miljoner USD till Merit Medical.
- IZI Medical Products förvärv av Cook Medical (utvalda bröstbiopsiprodukter) under 2019 är ett av de stora förvärven.

På grund av dessa förvärv kunde Hologic, BD och IZI Medical Products lansera mer innovativa produkter på marknaden.



Källa: Medtech 360, Global markets for breast biopsy devices 2013, RPGL50BB13

Ultraljudstillverkare kan potentiellt utgöra samarbetspartners till Bolaget i framtiden. Relevanta aktörer inkluderar:

- GE Healthcare
- Siemens Healthineers
- Hitachi
- Fujifilm
- Sonoscape <http://www.sonoscape.com/index.php>
- Mindray <http://www.mindray.com/en/index.html>
- Chison <http://www.chison.com/>
- SIUI <http://www.siui.com/ax0/index.html>

Källa: NeoDynamics

Kunder

Kunderna utgörs av radiologer (röntgenläkare), gynekologer och kirurger runt om i världen. Kunderna finns på universitetssjukhus, privatsjukhus eller cancerkliniker. Ersättningssystem med specifika koder för den produktkategori som NeoNavia ingår i finns i de flesta länder. Upphandlingar görs vid stora kliniker där man gör ett större antal biopsier. Ett intressant segment är cancerstudiemarknaden där instrument av hög kvalitet är attraktiva och ingår i studieprotokollen.

5.7 Ordlista, definitioner och förkortningar

Axilla	Område på den mänskliga kroppen under skulderleden, även kallad armhåla eller underarm som innehåller lymfkörtlar, dit spridning av tumörer kan orsaka metastaser.
Biopsi	Provtagning från levande kroppsvävnad för undersökning, vanligen i mikroskop i syfte att ställa diagnos.
Biopsisystem	System med fler delar som samverkar för att ta ett vävnadsprov (biopsi)
Biomarkör	Substans som indikerar specifika biologiska processer, exempelvis sjukdomar och kan därför användas som verktyg vid diagnos.
Biopsimarkör	Markör som lämnas i vävnaden vid platsen för en biopsi
Biopsinål	Nål som är utformad att samla vävnad vid införsel i misstänkta förändringar
CE-märkning	CE-märkning är en produktmärkning inom EU och EES. Märkningen innebär att produkten uppfyller de säkerhetskrav som ställs för den typen av produkt, och att produkten därmed fritt får säljas inom detta område.
Ex-vivo	Termen ex vivo betyder att proverna som ska testas har extraherats från organismen.
FDA	U.S. Food & Drug Administration, den amerikanska motsvarigheten till Läkemedelsverket.
Gauge (G)	Biopsinålars ytterdiameter anges som standard med Gauge (G). Ju högre Gaugeantal som anges, desto mindre ytterdiameter. 0,6 mm motsvarar 24 G och 2,0 mm motsvarar 14 G.
Invasiv	En invasiv undersökning är t ex genom kirurgi. En minimalt invasiv biopsi är t ex biopsier med en biopsinål.
Metastaser	Spridning av en tumör från ett organ eller en kroppsdel till en annan på avstånd från den primära platsen.
Mikropulsteknik	Teknik för införsel av instrument millimeter för millimeter med hjälp av korta mekaniska pulser.
Neoadjuvant behandling	Preoperativ systemisk behandling, t.ex. med cytostatika
Pneumatisk	Tryckluft används som kraftöverföring för att skapa en mekanisk rörelse.
Trokar	Instrument med en spets innesluten i ett rör för tappning av vätska, införande av kateter eller access till håligheter.
Vävnadsprov	Prov från levande vävnad.

5.8 Organisationsstruktur

NeoDynamics har sitt huvudkontor i Lidingö kommun, Stockholms län. NeoDynamics ingår inte in en koncern. Bolaget har per prospektets datum sju anställda och två anlitate konsulter; verkställande direktören Anna Eriksrud, finansdirektören Jörgen Vrenning, försäljnings- och marknadsföringsdirektören Gunilla Almqvist, utveckling och produktionsdirektören Magnus Olsen, chefen för klinisk utveckling Kay-Uwe Schässburger, kvalitetschef och regulatoriskt ansvarig Petra Lindholm, landschef för Storbritannien Ian Galloway, landschefen för Tyskland Renate Reiss samt landschefen för USA Anna Forsberg.

Adress:	Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö
Telefonnummer:	+46 (0)8 522 79 660
Hemsida:	www.neodynamics.com
LEI-kod:	894500U5TIFA0CZS6P03
Företagsnamn och handelsbeteckning:	NeoDynamics AB (publ), NEOD
Legal struktur:	Ett publikt aktiebolag bildat den 11 maj 2015 i Sverige. Associationsformen regleras av aktiebolagslagen (2005:551)
Säte:	Lidingö, Stockholms län

Informationen på Bolagets webbplats ingår inte i Prospektet, såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisningar.

5.9 Övrig information

Investeringar och finansiering

Från och med den 1 januari 2019 fram till Prospektets datum har NeoDynamics gjort väsentliga investeringar i utvecklingen av Bolagets biopsisystem.

NeoDynamics ingick den 17 december 2019 ett avtal gällande låneförbindelse med Formue Nord A/S avseende en lånefacilitet om maximalt cirka 14 MSEK i syfte att hantera Bolagets kortsiktiga likviditetsbehov. Lånet löper till och med den 16 Mars 2020 och vid den tidpunkten beräknas slutbetalning, av den vid tidpunkten förväntade skulden på 10 MSEK ske med medel som inflyter från Företrädesemissionen. Lånets ränta är 1,25 % per påbörjad 30-dagarsperiod från den dag långivaren betalar ut lånet, med en engagemangavgift på 3,75 %.

Utvecklingstrender

Från och med 1 januari 2020 fram till dagen för Prospektet bedömer NeoDynamics att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser, utöver vad som anges i avsnittet "Finansiell information och nyckeltal".

Väsentliga förändringar

Bolagsstämman beslutade vid extra bolagsstämma den 28 januari 2020 att genomföra en Företrädesemission i enlighet med beskrivningen i detta Prospekt.

6 REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

NeoDynamics bedömer att Bolagets rörelsekapital inte är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden och därför kommer en Företrädesemission att genomföras i enlighet med detta Prospekt. Bolaget uppskattar en brist på rörelsekapital, om Företrädesemissionen misslyckas, kommer att uppstå omkring mars 2020 och att underskottet uppgår till cirka 8,5 MSEK.

NeoDynamics rörelsekapital och investeringar är avsedda att finansieras genom nu förestående Företrädesemission samt genom försäljningsintäkter. För att tillföra NeoDynamics kapital genomför Bolaget nu en Företrädesemission om cirka 46 MSEK före transaktions- och garantikostnader. Nettolikviden från Företrädesemissionen, efter återbetalning av lånefacilitet, uppgår således till cirka 30 MSEK, vilket - inkluderat estimerade försäljningsintäkter från andra halvåret 2020 - Bolaget bedömer vara tillräckligt för att täcka rörelsekapitalbehovet under den kommande tolv månadersperioden.

Skulle Företrädesemissionen inte tecknas i erforderlig utsträckning och i det fall garanterna inte skulle uppfylla 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 beräknat tills dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Bolaget kommer då primärt att fokusera på de aktiviteter som bedöms vara mest essentiella för NeoDynamics utveckling.

Ytterligare kapitalanskaffning kan komma att göras genom styrelsens bemyndigande av extrastämman att ge ut aktier efter att Företrädesemissionen har avslutats.

7 RISKFAKTORER

En investering i NeoDynamics aktier innefattar olika risker. Riskfaktorerna som anges nedan är begränsade till sådana risker som NeoDynamics bedömer är väsentliga och specifika för Bolaget och dess värdepapper och som NeoDynamics bedömer är väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Bedömningen av väsentligheten hos de riskfaktorer som anges i Prospektet har graderats på en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medel eller hög och har baserats på Bolagets bedömning av sannolikheten för deras förekomst och omfattningen av deras konsekvenser om de skulle materialiseras. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier, i vilka de mest väsentliga riskfaktorerna, enligt Bolagets bedömning, anges först. De riskfaktorer som listas nedan är därmed inte en uttömmande lista av samtliga risker som kan påverka ett investeringsbeslut i Bolaget.

7.1 Riskfaktorer

Legala och regulatoriska risker

Registrering och tillstånd hos myndigheter

För att Bolaget ska kunna marknadsföra och sälja sina produkter erfordras tillstånd och registrering hos berörda myndigheter på respektive marknad, till exempel EMA i Europa och FDA i USA. Nu gällande lagar, förordningar och riktlinjer kan även komma att ändras från tid till annan samt att skillnader i olika rättssystem kan påverka Bolaget negativt. Det finns en risk att regulatoriska förändringar påverkar Bolagets förutsättningar att uppfylla myndighetskrav. För det fall Bolaget inte erhåller nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter, eller omfattas av andra regulatoriska förändringar, föreligger det en risk att Bolagets intjäningsförmåga och finansiella ställning påverkas negativt.

Sannolikheten för att risken infaller: Låg

Omfattning: Bolaget har erhållit ett regulatoriskt godkännande om att CE-märka sina produkter så snart processen för verifiering och validering är slutförd, innebärandes att de regulatoriska riskerna på EU-nivå för närvarande är mycket små. I nuläget går det dock inte att med säkerhet säga hur motsvarande processer på de övriga marknaderna kommer få för utfall.

Immaterialrättsliga frågor

Värdet i Bolaget är till stor del beroende av förmågan att erhålla och försvara patent för Bolagets produkter samt av förmågan att skydda specifik kunskap relaterade till Bolagets produkter. Det finns en risk att (i) pågående patentansökningar (se avsnitt 5.3) och framtida patent inte beviljas för uppfinningar och/eller förbättringar av Bolagets redan befintliga produkter (om sådana förbättringar inte skulle anses omfattas av redan beviljade patent), (ii) att beviljade patent inte ger tillräckligt skydd eller (iii) att beviljade patent kringgås eller upphävs. Eftersom Bolaget är verksamt på flera olika marknader är det av stor vikt att Bolaget innehar godkända patent, och andra immateriella rättigheter, för sina produkter på samtliga marknader där Bolaget är verksamt. Det finns vidare en risk att Bolaget, utan Bolagets vetskap, gör intrång i någon annans immateriella rättigheter, vilket kan medföra betydande kostnader för Bolaget i form av olika ersättningsanspråk, samt att Bolaget vid eventuellt vite förbjuds att använda sådana rättigheter. Det kan även finnas risk för att Bolagets konkurrenter, medvetet eller omedvetet, gör intrång i Bolagets patent eller andra immateriella rättigheter samt att sådana konkurrenter har betydligt större resurser än Bolaget, vilket kan försvåra Bolagets möjligheter att vinna framgång i rättsliga processer. Härutöver finns det en risk att konkurrenter patenterar angränsade områden till Bolagets befintliga patent, vilket kan resultera i att Bolagets och konkurrenternas produkter kan nå samma effekt och resultat vilket kan försvåra för Bolaget att nå ut till marknaden med sina produkter.

Sannolikhet för att risken infaller: Låg

Omfattning: Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara befintliga eller framtida patent för sina produkter och uppfinningar kan konkurrenter ges möjlighet att fritt använda och vidareutveckla Bolagets produkter, vilket i så fall påverkar Bolagets förmåga att kommersialisera sin verksamhet negativt. I ett negativscenariot kan totalmarknaden för Bolagets produkter begränsas och tillväxten för Bolaget hämmas. I det värsta scenariot kan det leda till att Bolaget överhuvudtaget inte kan kommersialisera sin produkt på tilltänkt marknad och/eller till den tänkta kundkretsen. I det fall Bolaget utan vetskap gör intrång i andras immateriella rättigheter kan Bolagets resultat påverkas negativt som en konsekvens av legala kostnader och eventuella skadestånd och/eller viten. Bolaget anser att den negativa finansiella effekten av en sådan situation skulle bli låg, medel eller hög beroende på omfattningen av eventuella ersättningskrav.

Skatterelaterade risker

Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med Bolagets uppfattning och tolkning av relevant skattelagstiftning och andra tillämpliga regler och Skatteverkets krav. Eftersom Bolaget nu går in i en kommersiell fas utsätts Bolaget för skattemässiga exponeringar som den tidigare verksamheten inte har varit föremål för. Det finns risk att Bolagets tolkning av tillämpliga lagar, bestämmelser eller berörda myndigheters tolkning av dessa eller av administrativ praxis är felaktig eller att sådana regler ändras till Bolagets nackdel. En eventuell feltolkning av tillämpliga lagar, bestämmelser och praxis kan påverka Bolaget negativt i en större utsträckning än dess konkurrenter på grund av att Bolaget är betydligt mindre än dess konkurrenter. Med tanke på att Bolaget ännu inte har bedrivit någon försäljningsverksamhet av dess produkter, är Bolagets tolkning av tillämpliga lagar och bestämmelser enbart teoretiska och risken att Bolaget blir utsatta för oönskade skattekonsekvenser ökar i samband med att Bolaget börjar med försäljning av dess produkter.

Sannolikheten för att risken infaller: Låg.

Omfattning: Det finns risk att Bolaget blir föremål för skatterevision, Skatteverkets beslut eller ändrad lagstiftning vilket kan medföra att Bolagets skattesituation försämrats. Det föreligger risk att detta påverkar Bolagets finansiella ställning negativt.

Affärs- och verksamhetsrisker

NeoDynamics är ett utvecklingsbolag

Bolaget bildades år 2015 och utvecklingen av Bolagets biopsisystem startade 2012. Bolaget får därmed anses vara ett utvecklingsbolag och det går därmed inte att dra några långtgående slutsatser om marknaden och Bolagets tilltänkta kunders acceptans av Bolagets produkt eller se några varaktiga tendenser för försäljnings- och resultatutvecklingen. Det är även omöjligt att på förhand utvärdera Bolagets relationer till kunder och leverantörer eftersom dessa är relativt nyetablerade och det finns en risk att dessa relationer inte blir långvariga. Det finns således en risk att Bolaget aldrig kommer att uppnå tillräckligt höga eller bestående omsättningssiffror för att uppnå långsiktig lönsamhet eller överlevnad på biopsimarknaden.

Sannolikheten för att risken infaller: Medel

Omfattning: Innan Bolagets intäkter ökat i sådan mån att Bolaget har möjlighet att finansiera driften med egna medel är Bolaget beroende av externt tillfört kapital. Det kan inte säkerställas i vilken mån externt kapital kan tillföras, vilket kan leda till att Bolaget inte kan drivas i samma utvecklingstakt som vid upprättandet av detta Prospekt.

Kunder

Vård- och omsorgsgivare och sjukvårdsorganisationer utgör Bolagets kundbas och de arbetar inte sällan med snäva budgetramar och begränsade utrymmen för investeringar vilket kan hindra eller fördröja beslutsprocesserna hos de aktörer inom sjukvården som vill köpa Bolagets produkt, alternativt leda till att investering i Bolagets produkt inte genomförs, och det finns därmed en risk för att försäljningsutvecklingen mot dessa kunder och på dessa marknader blir svår att förutsäga, vilket medför ökad risk för felaktiga prioriteringar och ineffektiva försäljningsansträngningar, med en negativ resultatpåverkan som en möjlig konsekvens. Eftersom Bolagets kundbas består av vård- och omsorgsgivare och sjukvårdsorganisationer i olika geografiska regioner och länder kan Bolagets säljprocesser variera och ta olika lång tid beroende på vilken kund det rör sig om. Sjukhus i olika regioner och länder lyder under olika interna regelverk, regler för offentlig upphandling, ersättningssystem etc. vilket påverkar Bolagets säljprocesser. I en del fall kan det vara enskilda läkare på ett sjukhus eller en klinik som avgör vilken produkt som ska köpas in, och i andra fall kan besluten tas av en inköpsavdelning vilket riskerar att göra Bolagets säljprocesser oförutsägbara. För de fall regler om offentlig upphandling är tillämpliga finns en risk att Bolaget och dess produkter inte uppfyller kraven för den specifika upphandlingen.

Sannolikhet för att risken infaller: Medel

Omfattning: En negativ förändring av vårdgivares och sjukvårdsorganisationers möjlighet eller vilja att investera i Bolagets produkter kommer att leda till lägre intäkter och ha en negativ resultatpåverkan i Bolaget.

Konkurrens

Branschen för utveckling av diagnostikmetoder är hårt konkurrensutsatt. NeoDynamics är beroende av att dess produkt är kvalitets- och prismässigt konkurrenskraftig och av förmågan att få potentiella kunder att ersätta mer etablerade produkter eller metoder med NeoDynamics produkter. En del av NeoDynamics konkurrenter, och potentiella konkurrenter, är multinationella företag, vars ekonomiska resurser är större än NeoDynamics. Bolaget anser att Bard (Becton Dickinson), Devicore Products och Hologic inc. är, per Prospektets datum, NeoDynamics största konkurrenter. En omfattande satsning på produktutveckling från en eller flera konkurrenter kan medföra en försämrade försäljning eller försämrade intäktsmöjligheter för Bolaget eftersom konkurrenternas produkter kan utkonkurrera NeoDynamics produkter och ta Bolagets marknadsandelar, framförallt om sådan konkurrent är en väletablerad global aktör med betydligt större forskningsresurser större förmåga att snabbt nå marknaden. Det finns även en risk att konkurrensen ökar från befintliga och/eller potentiella konkurrenter genom att nya alternativa teknologier utvecklas inom Bolagets verksamhetsområde.

Sannolikhet för att risken infaller: Medel

Omfattning: Om Bolaget inte förmår möta konkurrensen försvåras Bolagets möjligheter att sälja sina produkter och inneha en del av marknaden, vilket kan påverka Bolagets marknadsvärde och verksamhet negativt.

Marknadstillväxt

Bolaget planerar att expandera under de kommande åren, vilket dels ska ske genom att öka marknadsandelarna i de länder och regioner där Bolaget redan har etablerat sig med studier, dels genom att etablera sig i nya länder och regioner som är strategiskt viktiga för Bolaget, t.ex. USA och Kina. Det finns risk att etableringar på de tänkta marknaderna försenas och därigenom medför lägre intäkter för Bolaget. En snabb tillväxt kan även innebära att Bolaget förvärvar andra företag som är verksamma inom samma bransch som Bolaget och det finns då en risk att uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckat integreringsarbete påverkar såväl Bolagets verksamhet som resultat på ett negativt sätt. Det föreligger även risk att en snabb tillväxt medför problem på det organisatoriska planet i den mening att Bolaget inte har möjlighet att tillgodose dess kunders behov och lösa eventuella problem som uppstår i Bolagets verksamhet med befintlig personal och resurser. Vidare föreligger risker i rekrytering av kompetent personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.

Sannolikhet för att risken infaller: Medel

Omfattning: Om Bolagets expansion till nya marknader försenas kan det innebära intäktsbortfall för Bolaget och i kombination med ökade kostnader kan det leda till negativa konsekvenser för Bolagets finansiella ställning och resultat.

Kliniska studier

Branschen för medicinsk teknik och kliniska studier är förknippade med stor osäkerhet och risker avseende förseningar och resultat i studierna. Det finns risk att Bolagets pågående och planerade framtida studier inte kommer att indikera tillräckligt goda resultat i linje med Bolagets förväntningar samt att oväntade problem med Bolagets produkt (som till exempel relaterar till säkerhet och/eller effektivitet) kan uppstå under den kliniska studien som resulterar i att Bolaget måste genomföra justeringar i produkten. I Storbritannien har Bolaget t.ex. erhållit ett övergripande godkännande om att genomföra en studie men eftersom Bolaget planerar att utöka den kliniska studien i Storbritannien behöver fler studiecenter inkluderas, vilka behöver godkännas av etiska kommittéer innan en klinisk studie påbörjas i respektive studiecenter. Det finns en risk att sådana godkännanden från de etiska kommittéerna kan komma att försenas och/eller utebli vilket kommer att påverka Bolaget negativt i form av försenade eller uteblivna presentationer av studiedata.

Sannolikhet för att risken infaller: Medel

Omfattning: Om Bolagets kliniska studier inte indikerar önskvärt resultat, eller om andra problem med Bolagets produkt skulle uppstå, finns det risk att det leder till reducerat eller uteblivet kassaflöde för Bolaget.

Utvecklingskostnader

Bolaget kommer även fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom Bolagets verksamhetsområde. Det går inte att på förhand förutsäga exakta tids- och kostnadsaspekter för den tänkta produktutvecklingen, eftersom flertalet aspekter är inblandade. De aspekter som påverkar vidareutvecklingen av Bolagets produkter är bland annat tillgänglighet och leveranstider hos konsulter och materialleverantörer, utfall av prototyp tester, eventuella designförändringar och utdragen tidsperiod för konstruktionsarbete samt utfall i tester av produkter under utveckling, och tidslängd och krav för godkännande av produkter under utveckling. Det medför därför en risk att planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat. Det finns därför risk att ovanstående medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Om utvecklingen av en ny produkt eller vidareutveckling av en befintlig produkt tar längre tid än beräknat finns risk att det leder till ökade utvecklingskostnader och därigenom ett minskat rörelseresultat för Bolaget. De närmaste åren väntas Bolaget övergå från en intensiv produktutvecklingsfas till en kommersiell utvecklingsfas vilket rimligen innebär att aktiverade utvecklingskostnader minskar. En balansering av utvecklingskostnader kommer visserligen att fortsätta men i lägre takt.

Sannolikheten för att risken infaller: Låg.

Omfattning: För det fall Bolagets produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat kan det leda till negativa konsekvenser för Bolagets finansiella ställning och resultat.

Leverantörer och tillverkare

Bolaget har samarbeten med flera leverantörer och tillverkare. Om en eller flera av Bolagets leverantörer eller tillverkare skulle välja att bryta sitt samarbete med Bolaget finns risk att detta medför en negativ inverkan på verksamhetens försäljning och resultat. Det finns även en risk att Bolagets leverantörer och tillverkare inte uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget eller myndigheter ställer. Det föreligger en risk att etablering av nya leverantörer eller tillverkare blir mer kostsam och/eller tar längre tid än vad Bolaget beräknade med, vilket medför risk att Bolagets verksamhet påverkas negativt.

Sannolikheten för att risken infaller: Låg.

Omfattning: För det fall en eller flera av Bolagets leverantörer och/eller tillverkare säger upp deras avtal med Bolaget finns det en risk att Bolaget behöver lägga mer resurser än beräknat på att etablera nya samarbeten. Det finns risk att en sådan process blir kostsam och att Bolagets rörelseresultat minskar som ett resultat därav. Det finns även risk att Bolaget inte kan ersätta en leverantör som har sagt upp sitt avtal, vilket kan leda till reducerat eller uteblivet kassaflöde för Bolaget.

Nyckelpersoner och medarbetare

Bolaget har en relativt begränsad organisation och är beroende av ett antal nyckelpersoner och medarbetare som har omfattande kompetens och erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Bolagets nyckelpersoner består av företagsledningen samt de personer som ansvarar för produktutveckling, försäljning och marknadsföring, regelefterlevnad samt kliniska studier. För det fall en eller flera av dessa nyckelpersoner väljer att avsluta sin anställning i Bolaget finns det en risk att det medför negativa konsekvenser för Bolaget i form av kostsamma rekryteringsprocesser samt negativ påverkan på Bolagets intjäningsförmåga och resultat. Det finns även en risk i att en del av Bolagets nyckelpersoner inte går att ersätta med ny personal på grund av att dessa personer besitter sådan kompetens och erfarenhet inom Bolagets verksamhet och om Bolagets produkter som eventuellt kan vara väldigt svår eller omöjlig att ersätta.

Sannolikhet för att risken infaller: Låg

Omfattning: Bolagets personal och den know-how de besitter är nödvändig för Bolagets framtida utveckling och för det fall det blir för stora personalförändringar i Bolaget kan det leda till ökade kostnader och minskade intäkter.

Produktrisk

NeoDynamics produkt kan komma att användas på många olika sjukhuslaboratorier och kontraktslaboratorier. Det finns en risk för att ett felaktigt handhavande leder till felaktig eller utebliven diagnos vilket kan få betydelse för behandling av patienter. Fel i NeoDynamics produkt kan leda till utebliven diagnostisering samt eventuellt skador på patienten. Båda dessa fall kan leda till att rättsliga processer inleds mot NeoDynamics. Det finns även en risk att NeoDynamics kan hållas ansvariga för eventuella händelser som sker i de kliniska studierna.

Sannolikhet för att risken infaller: Låg

Omfattning: NeoDynamics resultat kan påverkas negativt som en konsekvens av eventuella legala kostnader, skadestånd och viten. NeoDynamics anser att den negativa finansiella effekten av en sådan situation skulle bli låg, medel eller hög beroende på omfattningen av eventuella ersättningskrav samt vad för typ av produktfel det rör sig om.

Twister

Det finns risk att Bolaget blir inblandat i tvister inom ramen för den normala verksamheten och riskerar även att bli föremål för anspråk avseende avtalsfrågor, produktansvar och påstådda fel i leveranser av Bolagets produkter eller blir inblandat i regulatoriska utredningar och processer. Omfattningen och utgången av sådana potentiella tvister eller processer går inte att på förhand förutse och det finns risk att sådana tvister och anspråk blir tidskrävande, stör den normala verksamheten och medför betydande kostnader. Om Bolaget blir inblandat i tvister eller myndighetsförfaranden kan det även påverka Bolagets renommé. Det finns en risk att Bolagets produkter angränsar till konkurrenternas produkter (vilket kan komma att uppmärksammas först när Bolaget påbörjar försäljningsprocessen) och det är svårt för Bolaget att förutspå hur konkurrenterna kan tänkas agera i en sådan situation. Bolaget kan även komma att bli involverat i tvister med konkurrenter som anser att Bolagets produkt gör intrång på deras rättigheter, eller bli involverat i tvister med motparter som har betydligt större ekonomiska möjligheter än Bolaget att driva legala processer vilket kan leda till att Bolaget blir tvunget att acceptera förlikningar etc. som är mindre fördelaktiga för Bolaget. Eventuella framtida tvister kan uppstå i såväl Sverige som i övriga Europa och USA.

Sannolikhet för att risken infaller: Låg

Omfattning: Det går inte att på förhand förutse om Bolaget blir involverat i tvister eller utgången av komplicerade tvister och det finns således risk att tvister får en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Finansiella risker

Valutarisk

Bolagets kostnader är delvis i euro och det finns därför en risk att en försvagning av den svenska kronan gentemot euron leder till ökade kostnader för Bolaget. En del av Bolagets framtida försäljningsintäkter kan vidare komma att inflyta i utländska valutor eftersom Bolaget planerar att vara verksamma på flera olika geografiska marknader. Bolaget blir därmed extra känsligt för hur den svenska kronan förhåller sig till andra valutor, som till exempel euro och amerikansk dollar.

Sannolikhet för att risken infaller: Medel

Omfattning: En förstärkning av den svenska kronan gentemot andra valutor skulle kunna leda till minskade intäkter för Bolaget uttryckt i svenska kronor. Om försäljningen ökar i framtiden kan det bli aktuellt för Bolaget att arbeta med valutasäkring för att minska effekterna av eventuell förstärkning av den svenska kronan.

Risker som är specifika för värdepapperen

Aktiens utveckling

Aktien i NeoDynamics har handlats på Spotlight Stock Market sedan 7 december 2018. Bolag vars aktier handlas på Spotlight Stock Market omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader och en risk med handel av aktier utanför en reglerad marknad är att handeln kan vara mer riskfylld jämfört med aktier som handlas på en registrerad marknad. I samband med noteringen 2018 erbjöds Bolagets aktie till en teckningskurs om 8,20 SEK per aktie. Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts till 3 SEK per aktie, vilket motsvarar en minskning om 5,20 SEK och cirka 63,4 procent i förhållande till teckningskursen i noteringen och cirka 1,66 SEK och cirka 35,6 procent i förhållande till stängningskursen den 3 februari 2020. Handeln i NeoDynamics aktier har således historiskt uppvisat en hög grad av volatilitet, och en investerare i Företrädesemissionen kan riskera att inte få tillbaka sitt investerade kapital. Investeringar i Bolaget bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld samt generell information om branschen. Vidare har aktiemarknaden i allmänhet, och marknaden för mindre bolag i synnerhet, upplevt betydande kurs- och volymsvängningar som många gånger har saknat samband med, eller varit oproportionerliga i förhållande till, bolagens utveckling och redovisade resultat. Bolaget är i en kommersialiseringsfas och en kortsiktig investering i aktierna kan därför vara olämplig.

Sannolikhet för att risken infaller: Hög

Omfattning: Om aktiens utveckling inte fortlöper på ett tillfredsställande sätt finns en risk för att aktien blir oattraktiv för investerare vilket kan leda till sämre möjligheter att tillföra medel till Bolaget genom externt kapital.

Risk för att handeln i Bolagets aktier inte blir likvid

Per dagen för Prospektet finns det totalt 15 303 520 aktier i NeoDynamics. Sedan den 3 november 2019 fram till den 3 februari 2020 har den genomsnittliga dagliga omsättningen i NeoDynamics aktie på Spotlight Stock Market uppgått till cirka 22 264,47 aktier till ett genomsnittligt pris om cirka 3,92 SEK per aktie. Den genomsnittliga omsättningen i NeoDynamics aktie har under denna period således varit, och kan komma att fortsätta vara, låg. Detta innebär också en risk för att avståndet mellan köp- och säljkurser från tid till annan kan vara stort. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller inte förblir hållbar, kan detta komma att medföra svårigheter för aktieägare att avyttra aktierna, eller att avyttring endast kan göras till förlust för aktieägaren. Det finns även en risk att kursvariationer uppkommer genom stora förändringar av köp- och säljvolymerna på marknaden i allmänhet vilket inte nödvändigtvis behöver ha ett samband med NeoDynamics underliggande värde.

Sannolikhet för att risken infaller: Medel

Omfattning: Om handeln i aktien inte blir likvid finns det en risk för att aktien blir oattraktiv för investerare vilket kan leda till försämrade möjligheter att handla aktien samt till sämre möjligheter att tillföra medel till Bolaget.

Marknadsplats

NeoDynamics aktier handlas på Spotlight Stock Market, en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en handelsplattform (MTF), och bolag vars aktier handlas på Spotlight Stock Market omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. Som investerare finns det en ökad risk att handla med aktier som är upptagna till handel på marknadsplatser som har lägre omsättning och inte lika omfattande regelverk. Vidare är NeoDynamics ett utvecklingsbolag med ett, jämförelsevis, lågt börsvärde vilket potentiellt kan öka risken för hög volatilitet i Bolagets aktie. De nyemitterade aktierna i Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på Spotlight Stock Market i samband med att emissionen registreras hos Bolagsverket.

Sannolikhet: Medel

Omfattning: En risk med handel av aktier utanför en reglerad marknad är att handeln kan vara mer riskfylld jämfört med aktier som handlas på en reglerad marknad.

Tecknings- och garantiåtaganden

Vissa befintliga aktieägare i Bolaget har förbundit sig att teckna sammanlagt cirka 47 procent, motsvarande cirka 21,4 MSEK, av Företrädesemissionen. Vidare har ett konsortium av investerare lämnat garantiåtaganden om cirka 53 procent, motsvarande cirka 24,5 MSEK, av Företrädesemissionen. Dessa tecknings- och garantiåtaganden är ej säkerställda, innebärande att det inte finns säkerställt kapital för att fullfölja gjorda åtaganden. Följaktligen finns det en risk att de som ingått tecknings- och garantiåtaganden inte kommer att kunna uppfylla dessa. Uppfylls inte ovan nämnda åtagande kan det inverka väsentligt negativt på NeoDynamics möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

Sannolikhet för att risken infaller: Medel

Omfattning: Om garantiåtagandena och teckningsförbindelserna inte fullföljs skulle den direkta effekten bli att de cirka 45,9 MSEK som på förhand är säkerställda genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden helt eller delvis skulle utebli. En sådan situation kan potentiellt innebära att Bolaget inte reser tillräckligt kapital och att tillskottet blir 0 SEK, vilket innebär att Bolaget kan tvingas till företagsrekonstruktion, konkurs eller avveckling av Bolaget.

Psykologiska faktorer

Det finns risk att värdepappersmarknaden, och därmed handeln med aktierna i Bolaget, påverkas av psykologiska faktorer såsom trender, rykten och reaktioner på nyheter som inte är direkt knutna till marknadsplatsen där Bolagets aktier är upptagna till handel eller till Bolaget. Det finns risk att NeoDynamics aktie påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika marknadsplatser. Med tanke på den relativt låga omsättning- en och höga volatiliteten i Bolagets aktie finns det även risk att varje offentliggjort pressmeddelande eller andra inlägg som publiceras av, eller relaterar till, Bolaget kan skapa psykologiska effekter hos eventuella investerare och aktieägare och sådana investerares och aktieägares bedömning av Bolagets aktie. Den höga volatiliteten riskerar även att leda till kortsiktiga investeringar vilket kan ha en psykologisk effekt på övriga aktieägare och investerare vilket riskerar att ytterligare öka volatiliteten i Bolagets aktie. Bolag vars aktier är upptagna till handel på en mindre marknadsplats som Spotlight riskerar även att påverkas i större omfattning av psykologiska faktorer jämfört med bolag vars aktier är upptagna till handel på reglerade marknader.

Sannolikhet för att risken infaller: Medel

Omfattning: Det finns risk att psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling påverkar Bolagets aktiekurs negativt.

8 VÄRDEPAPPERNAS RÄTTIGHETER

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Värdepapper som erbjuds

Prospektet avser teckning av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i NeoDynamics. De erbjudna aktierna (ISIN-kod: SE0011563410) är av samma slag, är fritt överlåtbara och emitteras i enlighet med svensk lagstiftning. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Valutan för emissionen är svenska kronor (SEK). Den planerade dagen för registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket är tidigast den 24 februari 2020 och senast den 6 mars 2020. Styrelsen i NeoDynamics lämnade förslag om Företrädesemissionen till bolagsstämman och bolagsstämman beslutade i enlighet med förslaget den 28 januari 2020, att genomföra Företrädesemissionen.

Rösträtt

Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämmor och varje aktieägare är berättigad till det antal röster som motsvarar innehavarens antal aktier i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier med mera

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemision har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehade före emissionen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nå genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Tillämpliga regler vid uppköpserbudanden m.m.

Om ett offentligt uppköpserbudande lämnas avseende aktierna i NeoDynamics tillämpas, per dagen för Prospektet, Takeover-regler för vissa handelsplattformar ("Takeover-reglerna").

Om styrelsen eller VD i NeoDynamics, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får NeoDynamics enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. NeoDynamics får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden. Under ett offentligt uppköpserbudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbudandet. Efter ett offentligt uppköpserbudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägare i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i aktiebolagslagen (2005:551).

Aktierna i NeoDynamics är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inga offentliga uppköpsbuderbudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Central värdepappersförvaring

Aktierna i NeoDynamics är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 Stockholm. Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier. Kontoförande institut är Euroclear Sweden.

Bemyndiganden

På extra bolagsstämma den 28 januari 2020 beslutade bolagsstämman om ett bemyndigande för styrelsen i Bolaget att, för tiden intill nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen besluta om emissioner av aktier i Bolaget. Bemyndigandet för emissioner av aktier gäller för aktier motsvarande totalt maximalt 20 % av det totala antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för sådant emissionsbeslut. Bemyndigandet innefattar en rätt att fatta beslut om nyemission med eller utan aktieägarnas företrädesrätt och emission får ske mot kontant betalning, genom kvittning, mot apport eller i övrigt med villkor. Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för att tillgodose Bolagets kapitalbehov och säkra Bolagets fortsatta verksamhet och utveckling. Vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor.

Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen

Investerare i Företrädesemissionen bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och emittentens registreringsland kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Företrädesemissionen.

9 VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

Erbjudandet

Genom företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med högst 1 530 352 SEK genom nyemission av högst 15 303 520 stycken aktier, envar med ett kvotvärde om 0,10 SEK till en teckningskurs om 3,0 SEK per aktie. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 45 910 560 SEK.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 4 februari 2020 är registrerad som aktieägare i NeoDynamics äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. En (1) innehavd aktie berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 4 februari 2020. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 31 januari 2020. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 3 februari 2020.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 15 303 520 nyemitterade aktier, motsvarande totalt 45 910 560 SEK.

Teckningskurs

Teckningskursen är 3,0 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av aktier ska äga rum från och med den 7 februari 2020 till och med den 21 februari 2020. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 7 februari 2020 till och med den 19 februari 2020. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 19 februari 2020 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 21 februari 2020, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar för teckning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 4 februari 2020 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, teaser samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.neodynamics.com samt Sedermera Fondkommissions hemsida www.sedermera.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear, dock utsändes informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till Prospekt. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Teckning och betalning av aktier med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 7 februari 2020 till och med den 21 februari 2020. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Anmälningssedel med stöd av teckningsrätter

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska anmälningssedeln med stöd av teckningsrätter användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den anmälningssedeln med stöd av teckningsrätter. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Anmälningssedel med stöd av teckningsrätter kan hämtas på Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se).

Anmälningssedel med stöd av teckningsrätter ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 21 februari 2020. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per fysisk- eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel med stöd av teckningsrätter kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Sedermera Fondkommission AB

Ärende: NeoDynamics

Norra Vallgatan 64 Malmö

Tfn: +46 40 615 14 10

Fax: +46 40 615 14 11

Email: issuingervices@sedermera.se (inskannad anmälningssedel)

TECKNING ÖVER 15 000 EUR MED FÖRETRÄDESRÄTT I FÖREKOMMANDE FALL

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

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna aktier i NeoDynamics i enlighet med villkoren i detta Prospekt, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare Prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta Prospekt, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare Prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av NeoDynamics har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt något provinslag i Kanada. Därför får inga betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av NeoDynamics överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

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

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Sedermera Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden 7 februari 2020 till och med den 21 februari 2020.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Sedermera Fondkommission på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 21 februari 2020. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänsende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Sedermera Fondkommission hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) inhämtas om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. NID-nummer är ett nationellt ID för fysiska personer som krävs för att köpa, sälja, delta i nyemissioner eller flytta värdepapper.

För juridiska personer (företag) måste Sedermera Fondkommission ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). LEI är en global identifieringskod för juridiska personer som krävs för att köpa, sälja, delta i nyemissioner eller flytta värdepapper. Sedermera Fondkommission kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

- a) i första hand till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätt (oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 100 aktier efter lottning ska tilldelas antingen 100 aktier eller inga aktier.
- b) i andra hand till andra som tecknat aktier utan företrädesrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 100 aktier efter lottning ska tilldelas antingen 100 aktier eller inga aktier, och
- c) i tredje hand till emissionsgaranter i enlighet med respektive garants garantiåtagande, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 100 aktier efter lottning ska tilldelas antingen 100 aktier eller inga aktier.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTA och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Handel med betald tecknad aktie (BTA)

Handel med BTA kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 7 februari 2020 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 19 mars 2020.

Leverans av tecknade aktier

Omkring 7 bankdagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTA till aktier. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Styrelsen för NeoDynamics har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna aktier i NeoDynamics i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen i NeoDynamics äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den sista dagen i ordinarie teckningstid, vilket är den 21 februari 2020.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring 26 februari 2020.

Utspädning

Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolagets aktiekapital, genom nyemission av 15 303 520 aktier att öka med 1 530 352 SEK till totalt 3 060 704 och antalet aktier kommer att öka från 15 303 520 till totalt 30 607 040.

För aktieägare som avstår från att teckna aktier i Företrädesemissionen uppstår en utspädningseffekt om cirka 50 % av rösterna. Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen har möjlighet att sälja sina teckningsrätter för att, helt eller delvis, kompensera för utspädningen.

Upptagande till handel

Aktierna i NeoDynamics är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. Aktierna handlas under kortnamnet NEOD och har ISIN-kod SE00111563410. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker, vilket beräknas ske omkring vecka 12 2020.

Övrig information

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Sedermera Fondkommission att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Sedermera Fondkommission kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Sedermera Fondkommission kan återbetala beloppet till. Belopp som understiger 100 SEK återbetalas ej. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningseddlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas om den överstiger 100 SEK. Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Teckningsförbindelser

NeoDynamics har erhållit teckningsförbindelser i Företrädesemissionen om cirka 21,4 MSEK, vilket motsvarar cirka 47 procent av Företrädesemissionen. Nedan följer en förteckning över samtliga aktieägare som lämnat teckningsförbindelser vilket bland annat inkluderar personer ur styrelsen och ledningen. Någon ersättning till de som lämnat teckningsförbindelser utgår ej. Nedan listade teckningsförbindelser är inte säkerställda. Följaktligen finns en risk att dessa åtaganden inte kommer att fullföljas, se vidare under avsnittet "Riskfaktorer – Tecknings- och garantiåtaganden".

Tecknare	Totalt åtagande i Företrädesemissionen, %	Totalt belopp, MSEK
M2 Capital Management AB	8,4%	3,8
Gryningskust Holding AB	6,0%	2,7
Huasheng Fang*	21,8%	10,0
Jörgen Vrenning	1,6%	0,8
Humlan Fastighetsutveckling AB	1,9%	0,9
Rentability Sweden AB*	2,6%	1,2
Claes Pettersson	1,6%	0,7
Lignin Invest	1,2%	0,6
Advokatfirman Rex	1,1%	0,5
Jan Lundström	0,3%	0,1
Anna Eriksrud	0,2%	0,1
Totalt	46,7%	21,4

* Huasheng Fang och Ingrid Salén, via Rentability Sweden AB, har åtagit sig att teckna utöver sin pro-rata genom att överta rätter från andra befintliga aktieägare i Bolaget.

Garantiåtaganden

NeoDynamics har erhållit garantiåtaganden från ett konsortium av investerare om cirka 24,5 MSEK vilket, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsåtagandena, motsvarar 53 procent av Företrädesemissionen. Garantierna består dels i form av en så kallad bottengaranti om cirka 19,5 MSEK samt en så kallad toppgaranti om cirka 5 MSEK. Genom bottengarantin säkerställs, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsåtagandena, att cirka 89% av Företrädesemissionen tecknas och betalas. Genom toppgarantin säkerställs, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsåtagandena och bottengarantin, att 100% av Företrädesemissionen tecknas och betalas.

Garantiåtagandena innehåller sedvanliga villkor avseende till exempel skyldighet för respektive garant att teckna sig för de nya aktierna i enlighet med respektive garantiåtagande till den i Företrädesemissionen gällande teckningskursen. Samtliga garantiavtal ingicks den 18 december 2019.

För garantiåtagandet erhåller varje garant en ersättning motsvarande 75 procent av det belopp som har garanterats i Bottengarantin och 12 procent av det belopp som garanterats i Toppgarantin. Den totala garantiersättningen uppgår till cirka 2 MSEK. Lämnade garantiåtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att emissionslikviden från Företrädesemissionen kommer att tillföras Bolaget. Följaktligen finns en risk att garantiåtagandena inte kommer att uppfyllas. Se vidare "Riskfaktorer – Tecknings- och garantiåtaganden". Nedan följer en förteckning över garanterna i Företrädesemissionen. De privatpersoner som lämnat garantiåtaganden kan nås genom NeoDynamics på följande adress: Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö, Sverige.

Bottengaranter	Totalt åtagande i Företrädesemissionen, %	Totalt belopp, MSEK	Adress
LMK	9,8%	4,5	Stortorget 6, 222 23 Lund
Formue Nord	10,9%	5,0	Nytorv 11, 9000 Aalborg, Danmark
John Fällström	10,9%	5,0	Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö, Sverige
Entcap i Göteborg	0,9%	0,4	Stora Åvägen 21, 436 34 Askim, Västra Götalands län, Sverige
Fårö Capital	5,1%	2,3	Stortorget 1, 2 tr, 222 23 Lund
Christian Månsson	1,5%	0,7	Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö, Sverige
Stefan Hansson	0,9%	0,4	Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö, Sverige
Niklas Löwgren	0,7%	0,3	Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö, Sverige
Per Vasilis	1,1%	0,5	Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö, Sverige
Ulf Tidholm	0,9%	0,4	Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö, Sverige
Totalt	42,6%	19,5	

Toppgaranter	Totalt åtagande i Företrädesemissionen, %	Totalt belopp, MSEK	Adress
John Fällström	5,4%	2,5	Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö, Sverige
Mikael Lönn	2,2%	1,0	Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö, Sverige
Fårö Capital	0,9%	0,4	Stortorget 1, 2 tr, 222 23 Lund
Formue Nord	2,2%	1,0	Nytorv 11, 9000 Aalborg, Danmark
Anna Eriksrud*	0,2%	0,1	Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö, Sverige
Totalt	10,9%	5,0	

* Anna Eriksrud har valt att ingå i toppgarantin utan rätt till garantiersättning.

10 FÖRETAGSSTYRNING

Styrelse

Enligt NeoDynamics bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst 4 och högst 8 ledamöter, vilka ska väljas årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Per dagen för Prospektet består Bolagets styrelse av 5 stämموالدا ledamöter, inklusive ordföranden.

Styrelseledamöterna, deras befattning, när de valdes första gången och om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget och ledande befattningshavare samt i förhållande till större aktieägare beskrivs i tabellen nedan.

Styrelsens ledamöter och de ledande befattningshavarna för NeoDynamics kan nås genom adressen till Bolaget som framgår i avsnittet "Strategi, resultat och företagsklimat" ovan.

Namn	Position	Ledamot sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och dess ledning	Större aktieägare
Ingrid Maria Salén	Ordförande	2015	Ja	Ja
Ulf Carl Magnus Boberg	Styrelseledamot	2019	Ja	Ja
Carina Viola Bolin	Styrelseledamot	2018	Ja	Ja
Claes Sten Edvard Pettersson	Styrelseledamot	2015	Ja	Ja
Xiao-Jun Xu	Styrelseledamot	2017	Nej	Nej

Ingrid Salén

Född: 1968-07-07. Styrelseordförande sedan 2016.

Utbildning och erfarenhet: Ingrid Salén är civilingenjör och ägare av Rentability Sweden AB. Salén har tidigare jobbat på Scania CV AB där hon har innehaft flera olika positioner inom Global Purchasing mellan 1995 och 2009. Salén började arbeta på Maquet Critical Care AB i maj 2012 och hade där rollen som Director of Sourcing and Supplier Management till och med mars 2014. Salén är även styrelseordförande i Garpco AB och Developeration AB.

Innehav: 290 694 aktier via Rentability Sweden AB

Ulf Boberg

Född: 1953-02-28. Styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning och erfarenhet: Ulf Boberg har en masterexamen i farmakologi, en Ph.D. i medicin och njurfysiologi och en Executive MBA. Boberg har sedan 2005 föreläst på institutionen för bioentreprenörskap på Karolinska Institutet inom områdena Affärsutveckling inom Biotech och läkemedel och Värdering av Biotech-bolag. Boberg har över 25 års erfarenhet inom läkemedels-, medicinsktknisk- och CRO-industrin. Boberg har arbetat på flera olika bolag inom läkemedelsbranscherna genom åren där han har innehaft flera VD-positioner, senast som VD för Miris Holding AB. Boberg har även lång erfarenhet av styrelsearbete och han är för närvarande styrelseordförande i Scandinavian CRO AB.

Innehav: 7 500 aktier

Carina Bolin

Född: 1961-03-14. Styrelseledamot sedan 2018.

Utbildning och erfarenhet: Bolin är utbildad jurist från Uppsala universitet och hon är nu chefsjurist på Olink Proteomics AB och har tidigare haft motsvarande position på Q-Med AB. Bolin har dessutom arbetat som jurist i flera andra organisationer, bland annat på ABB AB och immaterialrättsbyrån Brann AB. Bolin har tidigare varit verksam som åklagare. Härutöver har Bolin även varit styrelseledamot i bland annat Academium Utbildning och Bemanning AB och ApotekSamariten AB.

Innehav: 24 390 aktier

Claes Pettersson

Född: 1953-12-06. Styrelseledamot sedan 2015.

Utbildning och erfarenhet: Claes Pettersson är medgrundare av Alfaskop AB och arbetade inom företagets ledning och affärsutveckling mellan åren 1996 och 1999. Pettersson är idag CFO på XMReality AB (publ) och har senast innehaft motsvarande roller på deltid för AMRA Medicals AB respektive Impact Coatings AB (publ). Pettersson är styrelseledamot i ett antal mindre tillväxtbolag. Han är även medlem i LiU Invest, Linköpings universitets venture capital-avdelning för tillförsel av seedkapital till affärsidéer sprungna ur universitetet. Pettersson har härutöver varit grundare och medgrundare av ett antal bolag.

Innehav: 242 834 aktier

Xiao-Jun Xu

Född: 1964-02-19. Styrelseledamot sedan 2017.

Utbildning och erfarenhet: Xiao-Jun Xu har en lektorsposition vid institutionen för fysiologi och farmakologi på Karolinska Institutet i Stockholm. Han har studerat medicin i Kina och kom till Sverige år 1988. Han erhöll sin PhD vid Karolinska Institutet år 1991. Xiao-Jun Xu har publicerat över 180 vetenskapliga artiklar, vilka har citerats över 9 000 gånger. Han har dessutom varit involverad i flera projekt gällande kommersiell utveckling av nya analgetikamediciner. Xiao-Jun Xu är även styrelserepresentant för Boai NKY Medical Holdings Ltd., Bolagets huvudägare.

Innehav: Xiao-Jun Xu äger inga aktier i Bolaget.

Ledande befattningshavare

Utöver Bolagets styrelse är Anna Eriksrud och Jörgen Vrenning ledande befattningshavare i Bolaget.

Anna Eriksrud

Född: 1958-03-25. VD sedan 2016.

Utbildning och erfarenhet: Eriksrud har en bakgrund som entreprenör inom health care. Eriksrud startade och drev specialistapoteket Apoteksamariten AB från 2009 - 2015. Eriksrud har dessutom över 25 års erfarenhet inom med-tech- och läkemedelsbranscherna från sina roller på O-Med och Pharmacia. Hon har dessutom erfarenhet från ledning av internationella multifunktionella team, av att bygga nya marknadssegment samt av att lansera globala varumärken i både Europa och USA. Eriksrud sitter som styrelseledamot i Prosperum Vitae AB och AcuCort AB. Eriksrud har en kandidatexamen inom ekonomi och affärsledning.

Innehav: 26 944 aktier samt 160 000 teckningsoptioner

Jörgen Vrenning

Född: 1957-11-30. CFO sedan 2015.

Utbildning och erfarenhet: Vrenning har tidigare varit verksam som VD och fondförvaltare inom kapitalförvaltningssektorn. Han har över 25 års erfarenhet inom finansbranschen från flera positioner på svenska fondbolag (bland annat Catella, Handelsbanken och Carnegie), han har varit entreprenör i flera startup-bolag och han har även varit styrelseledamot i Bolaget. Vrenning har en kandidatexamen inom ekonomi och affärsledning från Handelshögskolan i Stockholm. Vrenning är styrelseledamot i Tymatic AB, W22 Sweden AB och Novram AB.

Innehav: 356 054 aktier

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Inga styrelseledamöter eller medlemmar av ledningen har några familjeband till några andra styrelseledamöter eller medlemmar av ledningen.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av, brott, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsen

Arvoden och andra ersättningar till styrelseledamöter beslutas av bolagsstämman. Vid årsstämman 2019 beslutades att styrelsearvode skulle utgå med 150 000 SEK till styrelsens ordförande och med 75 000 SEK till var och en av övriga styrelseledamöter som inte är anställda av Bolaget.

I tabellen nedan presenteras en översikt över ersättningen till styrelsen och ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2019. Samtliga belopp anges i SEK.

Ersättning till ledande befattningshavare

Anställningsvillkor för verkställande direktören beslutas av styrelsen. Anna Eriksrud utför uppdraget som verkställande direktör enligt ett anställningsavtal som ingåtts mellan Anna Eriksrud och Bolaget. Enligt anställningsavtalet gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex (6) månader. Ersättning utgår i form av lön, samt sedvanlig ersättning till följd av vissa utlägg i samband med anställningens utförande. För räkenskapsåret 2019 uppgick den totala ersättningen till 2 007 928 SEK.

Anställningsvillkor för CFO beslutas av styrelsen. Jörgen Vrenning utför uppdraget som CFO enligt ett anställningsavtal som ingåtts mellan Jörgen Vrenning och Bolaget. Enligt anställningsavtalet gäller en uppsägningstid om sex (6) månader vid uppsägning från Bolaget, och tre (3) månader vid uppsägning från Jörgen Vrenning. Ersättning utgår i form av lön, samt sedvanlig ersättning till följd av vissa utlägg i samband med anställningens utförande. För räkenskapsåret 2019 uppgick den totala ersättningen till 1 567 067 SEK.

Ersättningar under 2019

Nedanstående tabell visar ersättning som har utbetalats till styrelseledamöter och ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2019. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamöters eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag. Beloppen i tabellen är angivna i SEK.

SEK

Styrelsen	Grundlön/ styrelsearvode	Ersättning utöver lön/arvode	Pensions- kostnader	Övriga sociala kostnader	Totalt
Ingrid Salén	150 000	N/A	N/A	47 130	197 130
Ulf Boberg*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Carina Bolin	75 000	N/A	N/A	23 565	98 565
Claes Pettersson	75 000	N/A	N/A	23 565	98 565
Xiao-jun Xu**	75 000	250 000	N/A	23 565	348 565
Totalt styrelsen	375 000	250 000	N/A	117 825	742 825
Ledande befattningshavare					
Anna Eriksrud	1 312 400	N/A	278 100	417 428	2 007 928
Jörgen Vrenning	1 005 120	N/A	197 760	364 187	1 567 067
Totalt ledande befattningshavare	2 317 520	N/A	475 860	781 615	3 574 995
Totalt styrelse och ledande befattningshavare	2 692 520	250 000	475 860	899 440	4 317 820

*Boberg valdes in som styrelseledamot i maj 2019 och utbetalning av styrelsearvode hänförligt till arbete under år 2019 har inte gjorts under räkenskapsåret 2019. Bobergs styrelsearvode som är hänförligt till arbete under 2019 kommer att uppgå till 75 000 SEK.

**Ersättningen om 250 000 SEK till Xu utgör konsultarvode genom avtal med Karolinska Institutet för styrelseledamotens arbete mot den kinesiska marknaden.

11 FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Informationen ska läsas tillsammans med NeoDynamics reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser samt den oreviderade bokslutskommunikén för 2019 vilka införlivas i Prospektet genom hänvisning. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen annan information i Prospektet reviderats eller granskats av NeoDynamics revisor. Räkenskaperna för dessa perioder har upprättats i enlighet med Årsredovisning och koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1) och Årsredovisningslagen. Räkenskapsåret sträcker sig från och med den 1 januari till och med den 31 december.

Hänvisning till dessa rapporter görs enligt följande:

- Årsredovisningen 2017: Bolagets resultaträkning (sida 4), Bolagets balansräkning (sidorna 5-6), Bolagets förändring i eget kapital (sida 3), förvaltningsberättelse (sidorna 1-3), noter (sidorna 7-12), redovisningsprinciper (sidorna 7-8) och revisionsberättelse (sidorna 13-14).
- Årsredovisningen 2018: Bolagets resultaträkning (sida 4), Bolagets balansräkning (sidorna 5-6), Bolagets nyckeltal (sida 3), Bolagets förändring i eget kapital (sida 3), Bolagets kassaflödesanalys (sida 7), förvaltningsberättelse (sidorna 1-3), noter (sidorna 8-15), redovisningsprinciper (sidorna 8-9) och revisionsberättelse (sidorna 17-18).
- Bokslutskommuniké för perioden januari – december 2019: Bolagets nyckeltal (sida 7), Bolagets resultaträkning (sida 5), Bolagets balansräkning (sida 6) och Bolagets kassaflödesanalys (sida 7).

Nyckeltal

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt NeoDynamics tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. NeoDynamics bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom NeoDynamics har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nettoomsättning inkluderar inte Bolagets aktiverade kostnader, dessa redovisas bland övriga intäkter i resultaträkningen.

	2018-01-01 -2018-12-31 12 mån.	2017-01-01 -2017-12-31 12 mån.	2019-01-01 -2019-12-31 12 mån.
Nettoomsättning (kSEK)	0	15	0
Rörelsemarginal (%)	neg	-493%	neg
Balansomslutning (kSEK)	82 455	36 077	92 286
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	-21	-21	-21
Avkastning på eget kapital (%)	-24	-28	-34
Soliditet (%)	-24	-28	60
Räntabilitet på eget kapital (%)	90	74	-34
Skuldsättningsgrad (%)	10	35	66

Definitioner av nyckeltal

Nettoomsättning

Intäkter från sålda varor och utförda tjänster som ingår i företagets normala verksamhet med avdrag för lämnade rabatter, mervärdesskatt och annan skatt som är direkt knuten till omsättningen.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen. Nyckeltalet är avsett att bidra till ökad förståelse avseende Bolagets operativa verksamhet.

Balansomslutning

Balansomslutning definieras som summan av bolagets tillgångar, alternativt summan av skulderna och det egna kapitalet. Nyckeltalet är avsett att ge en bild av vad företagets tillgångar och skulder uppgår till.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före skatt plus räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital. Nyckeltalet anger företagets lönsamhet i förhållande till externt finansierat kapital och eget kapital.

Avkastning på eget kapital

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.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen. 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.

Räntabilitet på eget kapital

Räntabilitet på eget kapital visar företagets kapital, uttryckt i procent av det egna kapitalet. Nyckeltalet belyser avkastningen på det kapital ägarna har satsat i företaget.

Skuldsättningsgrad

Räntebärande skulder dividerat med eget kapital. Nyckeltalet visar över tid hur skuldsättningen i Bolaget utvecklas.

Utdelningspolicy

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet. Bolagets styrelse har för närvarande inte någon avsikt att föreslå någon utdelning. Eventuella framtida utdelningar beslutas av aktieägarna på bolagsstämmor och kommer bland annat vara baserat på Bolagets lönsamhet, utveckling, förvärvsmöjligheter och/eller finansiella ställning.

Betydande förändringar

Det har inte inträffat några betydande förändringar avseende Bolagets finansiella ställning efter den 30 september 2019 fram till dagen för Prospektet.

12 INFORMATION OM AKTIEN, AKTIEÄGARE OCH VÄRDEPAPPERSINNEHAVARE

Ägarstruktur

Ägarstrukturen nedan listar Bolagets samtliga aktieägare med ett innehav som uppgår till minst fem procent av aktierna eller minst fem procent av röstetalet för samtliga aktier i Bolaget per Prospektets datum.

Aktieägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
Boai NKY Medical Holdings Ltd	4 922 544	32,2 %
M2 Capital Management AB	1 278 457	8,4 %
Gryningskust Holding AB	914 900	6,0 %
Huasheng Fang	768 290	5,0 %
Övriga	7 419 329	48,4 %
Totalt	15 303 520	100,00

Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns det inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Vidare känner Bolagets styrelse inte heller till några ytterligare överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras.

Allmän information om aktien och aktiekapitalet

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 1 500 000 SEK och inte överstiga 6 000 000 SEK, och antalet aktier får inte understiga 15 000 000 och inte överstiga 60 000 000. Bolaget har endast ett aktieslag. Per den 3 februari 2020 uppgick Bolagets aktiekapital till 1 530 352 SEK fördelat på 15 303 520 aktier. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Varje aktie i Bolaget har ett kvotvärde om 0,10 SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Antalet aktier uppgick till 15 303 520 stycken den 3 februari 2020.

Intressekonflikter

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot NeoDynamics och deras privata intressen och/eller andra åtaganden (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i NeoDynamics till följd av deras direkta eller indirekta aktieinnehav i Bolaget). Av styrelseledamöterna är Xiaojun Xu representant för den största ägaren Boai NKY Medical Holdings Ltd. Ingen av de övriga styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Incitamentsprogram – Teckningsoptioner 2018/2021

Bolaget har ställt ut 550 000 teckningsoptioner till ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner i Bolaget efter beslut om en riktad emission av teckningsoptioner. Beslut om teckningsoptionerna fattades på extra bolagsstämma den 14 augusti 2018 och berättigar till teckning av 550 000 aktier i Bolaget, vilket vid fullt utnyttjade motsvarar en maximal potentiell ökning av aktiekapitalet med 55 000 SEK (med förbehåll för eventuell omräkning enligt villkoren för teckningsoptionerna). Inlösningsperioden för teckningsoptionerna är mellan den 1-15 oktober 2021 till en teckningskurs om 10,50 SEK per aktie. Aktier som utgivits efter nyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den bolagsstämma som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear förda aktieboken. Teckningsoptionerna medför en utspädning av ägandet för det fall aktiekursen överstiger optionernas lösenpris vid tiden för inlösen.

Konvertibelemission – Konvertibler 2019/2020

På extra bolagsstämma den 16 september 2019 beslutade Bolaget att emittera maximalt 15 000 000 konvertibler med ett maximalt nominellt värde om 15 000 000 SEK till ett begränsat antal investerare som i förväg anmält intresse att teckna sådana konvertibler. Totalt 14 620 000 konvertibler med ett nominellt värde om 14 620 000 SEK tecknades slutligen. Bolaget beslutade på extra bolagsstämma den 28 januari 2020 att ändra villkoren för konvertiblerna. Genom ändring av konvertibelvillkoren (i) justerades konverteringskursen per aktie från lägst 4 SEK till lägst 3 SEK, vilket motsvarar teckningskursen i Företrädesemissionen och (ii) förtydligades att rätten att påkalla konvertering av konvertiblerna är villkorad av att Bolaget beslutat om Företrädesemissionen samt att aktierna i sådan nyemission har tilldelats tecknare av Bolagets styrelse. Per Prospektets datum har 4 620 000 konvertibler emitterats, tilldelats och registrerats hos Bolagsverket. Bolagets styrelse har beslutat om att förlänga betalningstiden avseende resterande 10 000 000 SEK vilka förväntas inflyta under januari 2020. Bolaget avser att inom en snar framtid påkalla konvertering till aktier avseende utgivet konvertibellån. Konvertibler får konverteras efter det att aktierna i Företrädesemissionen har tilldelats tecknare av Bolagets styrelse, enligt beslut om ändrade villkor på extra bolagsstämma den 28 januari 2020. Bolaget anser att ändringen av villkoren är till fördel för såväl Bolaget (eftersom Bolagets skuldsättning minskar), som dess aktieägare och innehavare av konvertibler (eftersom konverteringskursen blir lägre).

13 LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte, och har inte heller varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden, skiljeförfaranden eller förlikningsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetna om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Transaktioner med närstående

Bolaget har sedan januari 2018 köpt konsulttjänster från styrelseledamoten Xiao-Jun Xu, genom avtal med Karolinska Institutet, på marknadsmässiga villkor. Ersättningen för konsultarbetet har under 2019 uppgått till 250 000 kronor. Konsultarvodet avser Xus expertis och praktiska erfarenhet inom området för bröstcancerdiagnostisering och behandling i förhållande till den kinesiska marknaden. Konsultarvodet till Xu på 250 000 kronor utgör Bolagets totala belopp avseende kostnader för transaktioner med närstående parter år 2019 och under samma period hade Bolaget en total omsättning på 489 690 kronor.

Väsentliga avtal

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal (med undantag från avtal som ingåtts i den löpande affärsverksamheten) och som av Bolaget bedöms innehålla förpliktelser eller rättigheter som vid tidpunkten för detta Prospekt är av väsentlig betydelse för Bolaget och som har ingåtts och/eller ändrats under de senaste tolv månaderna från dagen för Prospektets offentliggörande.

Tillverkningsavtal för NeoNavia

Bolaget har under hösten 2019 tecknat avtal med en kontraktstillverkare som del i förberedelser för marknadsintroduktion av företagets bröstcancerbiopsisystem NeoNavia® och en uppskalning av produktion för de nya biopsinålarna. Kontraktstillverkaren är en väletablerad, FDA-listad asiatisk tillverkare av medicintekniska engångsprodukter. Volymtillverkaren är redan en godkänd leverantör till NeoDynamics och en värdefull partner till utvecklingsteamet.

14 TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

NeoDynamics bolagsordning och aktuellt registreringsbevis (vilket utgör en uppdaterad stiftelseurkund) finns tillgänglig i elektronisk form på NeoDynamics hemsida www.neodynamics.com. Kopior hålls tillgängliga på NeoDynamics huvudkontor, Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö, under Prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid).



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