



neodynamics

Emission inför notering på
Spotlight Stock Market

NeoDynamics AB (publ) | 559014-9117 | www.neodynamics.se

Om prospektet

Definitioner

I detta prospekt gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" eller "NeoDynamics" avses NeoDynamics AB (publ) med organisationsnummer 559014-9117. Med "Spotlight" avses Spotlight Stock Market, bifirma till ATS Finans AB.

Finansiell rådgivare, emissionsinstitut och Selling Agent

I samband med emissionen som beskrivs i detta prospekt är Sedermera Fondkommission finansiell rådgivare och emissionsinstitut till NeoDynamics. Vidare agerar Nordnet Bank AB som Selling Agent i samband med emissionen av units. Sedermera Fondkommission är en bifirma till ATS Finans AB. Sedermera Fondkommission har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta dokument. Styrelsen i Bolaget är ansvarig för innehållet, varpå Sedermera Fondkommission och ATS Finans AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i prospektet.

Tel: +46 40-615 14 10
Hemsida: www.sedermera.se
E-post: info@sedermera.se

Lagen om handel med finansiella instrument

Detta prospekt har upprättats av NeoDynamics i enlighet med lagen om handel med finansiella instrument (1991:980).

Finansinspektionen

Prospektet har godkänts av och registrerats vid Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25-26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen om att sakuppgifterna i prospektet är korrekta eller fullständiga.

Prospektets distributionsområde

Aktierna och de vidhängande teckningsoptionerna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta prospekt vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Prospektet tillgängligt

Prospektet finns tillgängligt på NeoDynamics kontor samt på Bolagets hemsida (www.neodynamics.se). Prospektet kan också nås på Finansinspektionens hemsida (www.fi.se) samt på Spotlights och Sedermera

Fondkommissionens respektive hemsidor (www.spotlightstockmarket.com och www.sedermera.se).

Uttalanden om marknad, omvärld och framtid

Uttalanden om marknaden, omvärlden och framtida förhållanden i detta prospekt återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för prospektet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet. Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Revisorns granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Spotlight

NeoDynamics har ansökt om och godkänts för notering på Spotlight under förutsättning att Bolaget uppnår lägsta gränsen för emissionen samt erforderlig ägarspridning. Härutöver är Bolaget även skyldigt att följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på Spotlight.

Spotlight är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en så kallad MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights noteringsavtal. Avtalet syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka bolagets aktiekurs. Handeln på Spotlight 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 eller sälja aktier som är noterade på Spotlight kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär.

Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida (www.spotlightstockmarket.com).

Prospektet har granskats av Spotlight i enlighet med Spotlights noteringsavtal. Godkännandet innebär inte någon garanti från Spotlight om att sakuppgifterna i prospektet är korrekta eller fullständiga.

Innehållsförteckning

Sammanfattning.....	4
Risikfaktorer.....	19
NeoDynamics – executive summary.....	24
VD Anna Eriksrud har ordet.....	27
Nuläge, vägen framåt och målsättningar.....	28
Inbjudan till teckning av units.....	29
Erbjudandet i sammandrag.....	30
Motiv för emission av units.....	31
Teckningsförbindelser och vederlagsfri garantiteckning.....	34
NeoDynamics.....	36
Så här fungerar NeoNavia i praktiken.....	39
Mer om verksamheten och legala frågor.....	44
Finansiell översikt.....	47
Kommentarer till den finansiella utvecklingen.....	55
Styrelse och ledande befattningshavare.....	60
Övriga nyckelpersoner i NeoDynamics.....	66
Ägarförhållanden.....	67
Övriga upplysningar om Bolagets organisation.....	69
Aktiekapital.....	70
Övriga upplysningar.....	73
Villkor och anvisningar.....	74
Fullständiga villkor för teckningsoptioner.....	78
Skattefrågor.....	88
Bolagsordning.....	89

Sammanfattning

Sammanfattningar består av informationskrav uppställda i punkter numrerade i avsnitten A-E (A.1-E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det dock finnas luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuella värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen "ej tillämplig".

Avsnitt A – Introduktion och varningar

A.1	Varning	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till prospektet. Varje beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds ska baseras på en bedömning av prospektet i sin helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i prospektet anförts vid domstol kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna vid översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare i övervägandet att investera i de värdepapper som erbjuds.
A.2	Samtycke till finansiella mellanhänder	Ej tillämplig. Inga finansiella mellanhänder nyttjas för efterföljande återförsäljning eller slutlig placering av värdepapper.

Avsnitt B – Emittent

B.1	Firma	NeoDynamics AB (publ), 559014-9117, är ett publikt aktiebolag. Handelsbeteckningen är NEOD.
B.2	Säte och bolagsform	NeoDynamics har sitt säte i Lidingö kommun, Stockholms län. Bolaget bildades i Sverige enligt svensk rätt och bedriver verksamhet enligt svensk rätt. NeoDynamics är ett publikt aktiebolag och Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
B.3	Verksamhet	<p>Årligen diagnostiseras 2,1 miljoner kvinnor med bröstcancer i världen¹. Denna siffra ökar dessutom med i genomsnitt cirka fem procent per år. Detta kan förklaras av en växande befolkning och att bättre mammografisk screening gör att fler bröstcancerfall upptäcks. Som en bieffekt av detta genomförs varje år cirka sex miljoner biopsier.</p> <p>Baserat på forskning initierad vid Karolinska institutet har NeoDynamics utvecklat biopsisystemet NeoNavia. Systemet bygger på en patenterad mikropulsteknik avsedd att förenkla handhavandet och förbättra precisionen i biopsiprocedurer². Mikropulstekniken förenklar precis införsel och placering av olika typer av biopsinålar och gör införseln oberoende av vävnadens beskaffenhet. Denna nya teknik kan förbättra och ersätta dagens föråldrade metoder som oftast baseras på fjäderladdade nålar som skjuts flera centimeter in i misstänkt cancervävnad utan möjlighet för läkaren att styra förloppet efter att skottet avlossats.</p> <p>NeoNavias mikropulsteknik har utvecklats för att ge radiologen instrument med vilka de kan uppnå betydligt högre precision samt bättre kontroll och provkvalitet till nytta för patienten³. En högre precision göra det möjligt att tillgodose patienters önskemål om snabb diagnos utan alltför invasiva ingrepp, samtidigt som det kan möjliggöra nya metoder för genetisk analys av prover och erbjuda skräddarsydda vårdmetoder, vilka styrelsen bedömer är några av de starkaste trenderna på den här marknaden nu och i den överskådliga framtiden.</p>

¹ <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pubmed/29860482>

² Schässburger K-U, Paepke S, Saracco A, Azavedo E, Ekström C, Wiksell H, "High velocity pulse biopsy device enables controllable and precise needle insertion and high yield tissue acquisition" *Physica Medica* 46(2018)25-31

³ <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pubmed/29519406>

		Bolaget har redan gjort produktutvecklingsresan en gång och känner väl till tidsåtgång liksom myndighetskrav. Styrelsen bedömer att ansökan om CE-godkännande av kommersialiseringsversionen lämnas in under det tredje kvartalet 2019 och att CE-godkännandet kommer att ta Bolaget till ett globalt genombrott på en marknad som är värd minst 500 miljoner USD årligen, enbart inom bröstcancerområdet.																																							
B.4a	Trender	<p>Bröstcancer drabbar årligen cirka 2,1 miljoner kvinnor världen över och är enligt OECD den vanligaste dödsorsaken för kvinnor, med över en halv miljon dödsfall varje år. I Europa drabbas cirka 520 000 kvinnor årligen, varav ca 137 000 avlider som en följd av sjukdomen. Antalet kvinnor som drabbas av bröstcancer ökar dessutom med i genomsnitt cirka fem procent per år. Detta kan förklaras av en växande befolkning och att bättre undersökningsteknologi gör att fler bröstcancerfall upptäcks. Som ett resultat av detta genomförs varje år cirka sex miljoner biopsier.</p> <p>Styrelsen ser en ökad efterfrågan på biopsier som är minimalt invasiva (som NeoNavia) medan de traditionella kirurgiska biopsierna minskar. Antalet biopsiprocedurer bedöms av styrelsen öka med cirka 10 % årligen under det kommande årtiondet. Detta med anledning av nya screeningtekniker som upptäcker potentiell bröstcancer i allt tidigare stadier, fler länder som inför mammografiprogram och det ökade behovet av biopsier under behandlingen av cancersjukdomar.</p>																																							
B.5	Bolagsstruktur	Ej tillämplig. NeoDynamics ingår inte i någon koncern och har inte några aktieinnehav.																																							
B.6	Ägarstruktur	<p>Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman.</p> <p>Ägarförteckning per den 14 september 2018</p> <p>Nedan presenteras en tabell över de fem största ägarna i Bolaget per den 14 september 2018.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Namn</th> <th>Antal aktier</th> <th>Andel av röster och kapital</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Boai NKY Medical Holdings Ltd, Kina*</td> <td>2 770 000</td> <td>30,29%</td> </tr> <tr> <td>M2 Capital Management AB</td> <td>546 750</td> <td>5,98%</td> </tr> <tr> <td>Gryningskust Holding AB</td> <td>521 000</td> <td>5,70%</td> </tr> <tr> <td>Jörgen Vrenning**</td> <td>315 120</td> <td>3,45%</td> </tr> <tr> <td>Rentability Sweden AB***</td> <td>278 500</td> <td>3,05%</td> </tr> <tr> <td>ADB Invest AB</td> <td>238 750</td> <td>2,61%</td> </tr> <tr> <td>Claes Pettersson****</td> <td>206 250</td> <td>2,26%</td> </tr> <tr> <td>Expander Life Science Partner AB</td> <td>205 000</td> <td>2,24%</td> </tr> <tr> <td>Lignin Invest AB</td> <td>183 250</td> <td>2,00%</td> </tr> <tr> <td>Asperia AB</td> <td>177 000</td> <td>1,94%</td> </tr> <tr> <td><i>Ovriga (68 stycken)</i></td> <td><i>3 701 900</i></td> <td><i>40,48 %</i></td> </tr> <tr> <td>Totalt</td> <td>9 143 520</td> <td>100,0</td> </tr> </tbody> </table> <p>*Genom det helägda dotterbolaget NKY Sweden AB **Styrelseledamot och CFO i Bolaget ***Helägt av styrelseordförande Ingrid Salén ****Styrelseledamot i Bolaget</p>	Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital	Boai NKY Medical Holdings Ltd, Kina*	2 770 000	30,29%	M2 Capital Management AB	546 750	5,98%	Gryningskust Holding AB	521 000	5,70%	Jörgen Vrenning**	315 120	3,45%	Rentability Sweden AB***	278 500	3,05%	ADB Invest AB	238 750	2,61%	Claes Pettersson****	206 250	2,26%	Expander Life Science Partner AB	205 000	2,24%	Lignin Invest AB	183 250	2,00%	Asperia AB	177 000	1,94%	<i>Ovriga (68 stycken)</i>	<i>3 701 900</i>	<i>40,48 %</i>	Totalt	9 143 520	100,0
Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital																																							
Boai NKY Medical Holdings Ltd, Kina*	2 770 000	30,29%																																							
M2 Capital Management AB	546 750	5,98%																																							
Gryningskust Holding AB	521 000	5,70%																																							
Jörgen Vrenning**	315 120	3,45%																																							
Rentability Sweden AB***	278 500	3,05%																																							
ADB Invest AB	238 750	2,61%																																							
Claes Pettersson****	206 250	2,26%																																							
Expander Life Science Partner AB	205 000	2,24%																																							
Lignin Invest AB	183 250	2,00%																																							
Asperia AB	177 000	1,94%																																							
<i>Ovriga (68 stycken)</i>	<i>3 701 900</i>	<i>40,48 %</i>																																							
Totalt	9 143 520	100,0																																							
B.7	Utvald finansiell information*	<p>Årsredovisningarna och delårsräkenskaperna är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).</p> <p>NeoDynamics är inte en del av en koncern och har heller inga dotterföretag. Redovisningen i detta prospekt gäller därför uteslutande NeoDynamics AB (publ) med organisationsnummer 559014-9117. I den finansiella översikten presenteras räkenskaper hämtade ur reviderade årsredovisningar för de två senaste räkenskapsåren 2016-01-01 – 2016-12-31 och 2017-01-01 – 2017-12-31, vilka införlivas via hänvisning. Härutöver ingår även redovisning för perioden 2018-01-01 – 2018-07-31 med jämförande redovisning för perioden 2017-01-01 – 2017-07-31. Redovisning för ovan nämnda delårsräkenskaper är upprättade i det specifika syftet att ingå i detta prospekt för att ge investerare en så aktuell bild av Bolagets finansiella ställning som möjligt och har översiktligt granskats av Bolagets revisor. För samtliga perioder som nämns ovan har även kassaflödesanalyser upprättats, i det specifika syftet att ingå i detta prospekt. Dessa är översiktligt granskade av Bolagets revisor. I prospektet ingår även tabell över eget kapital och nettoskuldssättning per 2018-07-31, som ej har granskats av Bolagets revisor. Denna tabell är upprättad i det specifika syftet att ingå i detta prospekt för att därigenom uppfylla kravet att information om nettoskuldssättning i prospekt ej får vara äldre än 90 dagar.</p>																																							

Härutöver presenteras i prospektet alternativa nyckeltal. Dessa finansiella nyckeltal har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor. NeoDynamics uppfattning är att dessa nyckeltal i stor utsträckning används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. De alternativa nyckeltalen har för avsikt att bidra till ökad förståelse avseende Bolagets finansiella ställning och ger en god översikt över Bolagets ekonomiska tillstånd. NeoDynamics nyckeltal som inte beräknas i enlighet med Bolagets redovisningsprinciper är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte beaktas separat från, eller som ett substitut för,

(KSEK där inte annat anges)	2018-01-01- 2018-07-31 7 mån	2017-01-01- 2017-07-31 7 mån	2017-01-01- 2017-12-31 12 mån	2016-01-01- 2016-12-31 12 mån
Intäkter	12 780	3 997	11 298	7 840
Rörelseresultat	-6 587	-4 397	-7 473	-8 002
Periodens/årets resultat	-7 634	-4 401	-7 477	-8 003
Rörelsemarginal (%)	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Resultat per aktie (SEK)	-1,11	-0,67	-1,08	-1,21
Immateriella anläggningstillgångar	36 946	17 277	24 279	13 422
Materiella anläggningstillgångar	489	743	637	891
Omsättningstillgångar	8 082	11 495	11 161	19 157
Justerat eget kapital	23 873	28 203	26 706	31 005
Långfristiga skulder	11 577	118	118	118
Kortfristiga skulder	10 067	1 193	9 252	2 348
Balansomslutning	45 517	29 514	36 077	33 470
Soliditet (%)	52,4	95,6	74,0	92,6
Nettoskuldsättningsgrad (%)	60,1 %	-36,1%	-4,72%	-53,8%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 917 805	-5 826 756	-2 873 275	-6 370 671
Kassaflöde	-5 422 373	-8 177 712	-10 745 565	11 347 613
Likvida medel	103 090	8 093 316	5 525 462	16 271 028
Utdelning (KSEK)	0	0	0	0

Nyckeltalsdefinitioner och syfte

Rörelsemarginal:	Rörelseresultat dividerat med intäkter. Rörelsemarginalen avser att ge en ökad förståelse för Bolagets utveckling samt används för att jämföra företag i samma bransch.
Justerat eget kapital:	Eget kapital adderat med 78 procent av obeskattade reserver.
Soliditet:	Justerat eget kapital dividerat med balansomsättning. Nyckeltalet soliditet är avsett att bidra till ökad förståelse avseende Bolagets långsiktiga betalningsförmåga.
Nettoskuldsättning:	Skulder dividerat med eget kapital. Nyckeltalet nettoskuldsättning är avsett att redogöra för Bolagets kapitalstyrka och används för att se relationen mellan skulder och eget kapital.

Resultaträkning

Belopp i SEK	2018-01-01- 2018-07-31	2017-01-01- 2017-07-31	2017-01-01- 2017-12-31 (Reviderat)	2016-01-01- 2016-12-31 (Reviderat)
Nettoomsättning	-	30 021	15 139	10 690
Aktiverat arbete för egen räkning	12 763 579	3 951 006	11 021 256	7 787 779
Övriga rörelseintäkter	16 297	16 305	261 742	42 012
	12 779 876	3 997 332	11 298 137	7 840 481
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-15 907 366	-5 290 929	-13 796 675	-10 973 900
Personalkostnader	-3 203 421	-2 855 890	-4 545 624	-4 469 347

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-244 290	-244 290	-418 782	-395 085
Övriga rörelsekostnader	-11 917	-3 555	-9 968	-4 031
Rörelseresultat	-6 587 118	-4 397 332	-7 472 912	-8 001 882
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	17	1 087	1 638
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 046 624	-3 835	-5 287	-2 842
Resultat efter finansiella poster	-7 633 742	-4 401 150	-7 477 112	-8 003 086
Resultat före skatt	7 633 742	-4 401 150	-7 477 112	-8 003 086
Årets resultat	-7 633 742	-4 401 150	-7 477 112	-8 003 086

Balansräkning

Belopp i SEK	2018-07-31	2017-07-31	2017-12-31 (Reviderat)	2016-12-31 (Reviderat)
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	36 653 404	16 819 575	23 889 825	12 868 569
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	292 518	457 518	388 768	553 768
	36 945 922	17 277 093	24 278 593	13 422 337
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	488 870	742 652	636 909	890 691
	488 870	742 652	636 909	890 691
Summa anläggningstillgångar	37 434 792	18 019 745	24 915 502	14 313 028
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager mm</i>				
Färdiga varor och handelsvaror	794 120	1 470	531 237	-
Förskott till leverantörer	2 631 988	-	-	-
	3 426 108	1 470	531 237	-
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	-	10 690	7 500	10 690
Aktuell skattefordran	753 264	753 264	293 162	322 061
Övriga fordringar	3 597 408	2 512 321	4 730 342	2 377 888
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	201 947	123 547	73 564	175 568
	4 552 619	3 399 822	5 104 568	2 886 207
Kassa och bank	103 089	8 093 316	5 525 462	16 271 028
Summa omsättningstillgångar	8 081 816	11 494 608	11 161 267	19 157 235
SUMMA TILLGÅNGAR	45 516 608	29 514 353	36 076 769	33 470 263

Balansräkning, forts.

Belopp i SEK	2018-07-31	2017-07-31	2017-12-31 (Reviderat)	2016-12-31 (Reviderat)
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	756 800	661 000	690 800	661 000
Nyemission under registrering	-	1 600 050		
Fond för utvecklingsutgifter	31 572 614	11 738 785	18 809 035	7 787 779
	32 329 414	13 999 835	19 499 835	8 448 779
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	50 778 782	42 895 666	46 044 632	42 895 666
Balanserad vinst eller förlust	-51 601 599	-24 290 658	-31 360 908	-12 336 566
Årets resultat	-7 633 741	-4 401 150	-7 477 112	-8 003 086
	-8 456 558	14 203 858	7 206 612	22 556 014
Summa eget kapital	23 872 856	28 203 693	26 706 447	31 004 793
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga långfristiga skulder	11 576 741	117 880	117 880	117 880
Summa långfristiga skulder	11 576 741	117 880	117 880	117 880
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder	5 290 759	82 367	2 366 444	884 701
Övriga kortfristiga skulder	1 955 517	289 653	4 986 982	317 058
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 820 735	820 760	1 899 016	1 145 831
Summa kortfristiga skulder	10 067 011	1 192 780	9 252 442	2 347 590
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	45 516 608	29 514 353	36 076 769	33 470 263

Kassaflödesanalys

Belopp i SEK	2018-01-01- 2018-07-31	2017-01-01-2017- 07-31	2017-01-01- 2017-12-31 (Reviderat)	2016-01-01-2016- 12-31 (Reviderat)
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-7 633 742	-4 401 150	-7 477 112	-8 003 086
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	244 290	244 289	448 583	395 084
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 389 452	-4 156 861	-7 028 529	-7 608 002
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	-262 883	-1 470	-531 237	186 302
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-2 080 039	-513 615	-2 218 361	-83 987
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	814 569	-1 154 810	6 904 852	1 135 016
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 917 805	-5 826 756	-2 873 275	-6 370 671
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-12 763 579	-3 951 006	-11 021 256	-7 787 779
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-118 483
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12 763 579	-3 951 006	-11 021 256	-7 906 262

Finansieringsverksamheten				
Nyemission	4 800 150	1 600 050	3 148 966	25 506 666
Upptagna lån	11 458 861			117 880
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	16 259 011	1 600 050	3 148 966	25 624 546
Årets kassaflöde	-5 422 373	-8 177 712	-10 745 565	11 347 613
Likvida medel vid årets början	5 525 463	16 271 028	16 271 027	4 923 415
Likvida medel vid årets slut	103 090	8 093 316	5 525 462	16 271 028

Väsentliga finansiella förändringar

Årsredovisningarna och delårsräkenskaper är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Intäkter och rörelseresultat

Intäkter 2017

NeoDynamics intäkter uppgick under räkenskapsåret 2017 till 11 298 137 SEK. Dessa bestod främst av aktiverat arbete för egen räkning som uppgick till 11 021 256 SEK.

Intäkter 2016

För räkenskapsåret 2016 uppgick rörelseintäkterna till 7 840 481 SEK. Intäkterna var även under denna period främst hänförliga till aktiverat arbete för egen räkning som uppgick till 7 787 779 SEK. Skillnaden i aktiverat arbete för egen räkning mellan år 2017 och 2016 är främst hänförlig till den fortsatta produktutvecklingen av kommersialiseringsversionen av NeoNavia.

Rörelseresultat 2017

Rörelseresultatet för räkenskapsåret 2017 var negativt och uppgick till -7 472 912 SEK. Resultatet påverkades främst av övriga externa kostnader om 13 796 675 SEK (vilka främst var hänförliga till produktutveckling), personalkostnader som uppgick till 4 545 624 SEK samt avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar som uppgick till sammanlagt 418 782 SEK.

Rörelseresultat 2016

Rörelseresultatet för räkenskapsåret 2016 var negativt och uppgick till -8 001 882 SEK. Resultatet för denna period påverkades främst av övriga externa kostnader om 10 973 900 SEK (vilka främst var hänförliga till produktutveckling), personalkostnader som uppgick till 4 469 347 SEK samt avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar som uppgick till sammanlagt 395 085 SEK. Skillnaden mellan de övriga externa kostnaderna mellan år 2017 och 2016 är främst hänförlig till främst hänförlig till de ökande produktvecklingskostnaderna.

Intäkter 2018 7 mån

Bolagets intäkter för perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 uppgick till 12 779 876 SEK och var främst hänförlig till aktiverat arbete för egen räkning. Nettoomsättningen under perioden uppgick till 0, vilket beror på att ingen försäljning skedde under perioden.

Intäkter 2017 7 mån

Motsvarande period föregående år uppgick intäkterna till 3 997 332 SEK och var även under denna period främst hänförlig till aktiverat arbete för egen räkning. Skillnaden i aktiverat arbete för egen räkning mellan perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 och perioden 2017-01-01 - 2017-07-31 var främst hänförlig till de ökande produktutvecklingskostnaderna.

Rörelseresultat 2018 7 mån

Rörelseresultatet för perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 var negativt och uppgick till -6 587 118 SEK. Resultatet påverkades främst av övriga externa kostnader om 15 898 277 SEK (vilka var hänförliga till ökande produktutvecklingskostnader), personalkostnader som uppgick till 3 203 421 SEK samt avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar som uppgick till sammanlagt 244 290 SEK.

Rörelseresultat 2017 7 mån

Under motsvarande period föregående år var också rörelseresultatet negativt och uppgick till -4 397 332 SEK. Resultatet för denna period påverkades främst av övriga externa kostnader om 5 254 306 SEK (de ökande produktutvecklingskostnaderna), personalkostnader som uppgick till 2 855 890 SEK samt avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar som uppgick till sammanlagt 244 290 SEK. Skillnaden mellan de övriga externa kostnaderna mellan perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 och perioden 2017-01-01 - 2017-07-31 var främst hänförlig till de ökande produktutvecklingskostnaderna.

Balansräkning och soliditet

Balansräkning per 2017-12-31

Den 31 december 2017 uppgick NeoDynamics balansomslutning till 36 076 769 SEK jämfört med 33 470 263 SEK vid utgången av räkenskapsåret 2016. Per 2017-12-31 utgjordes Bolagets tillgångar om totalt 36 076 769 av anläggningstillgångar om 24 915 502 SEK och omsättningstillgångar om 11 161 267 SEK. 5 525 462 SEK utgjordes av kassa och bank. Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten uppgick till 23 889 825 SEK per 2017-12-31. Bolagets tillgångar per 2016-12-31 uppgick till totalt 33 470 263 SEK och utgjordes av

anläggningstillgångar om 14 313 028 SEK och omsättningstillgångar om 19 157 235 SEK, där kassa och bank utgjorde 16 271 028 SEK. Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten uppgick vid utgången av 2016 till 12 868 569 SEK.

Den 31 december 2017 uppgick eget kapital till 26 706 447 SEK, där aktiekapitalet utgjorde 690 800 SEK. Motsvarande räkenskaper vid utgången av föregående år uppgick till 31 004 793 SEK, där aktiekapitalet utgjorde 661 000 SEK. Bolagets långfristiga skulder per 2017-12-31 uppgick till 117 880 SEK och de kortfristiga skulderna uppgick till 9 252 442 SEK. De långfristiga skulderna uppgick vid motsvarande tidpunkt föregående år till 117 880 SEK och de kortfristiga skulderna uppgick till 2 347 590 SEK. Skillnaden i de kortfristiga skulderna mellan år 2017 och 2016 är främst hänförlig till en ökning av kortfristiga lån som senare kvittades mot aktier. Den 31 december 2017 uppgick fond för utvecklingsutgifter till 18 809 035 SEK. Årets resultat uppgick till -7 477 112 SEK. Motsvarande tidpunkt föregående år uppgick fond för utvecklingsutgifter till 7 787 779 SEK och årets resultat uppgick till -8 003 086 SEK. Skillnaden i fond för utvecklingsutgifter mellan år 2017 och 2016 är främst hänförlig till en ökad aktivering av produktutvecklingskostnader. Per 2017-12-31 uppgick Bolagets soliditet till 74 procent, jämfört med 93 procent vid motsvarande tidpunkt föregående år.

Balansräkning per 2018-07-31

NeoDynamics totala tillgångar per 2018-07-31 uppgick till 45 516 608 SEK. De totala tillgångarna bestod vid periodens utgång till största delen av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten om 36 653 404 SEK och övriga fordringar om 3 597 408 SEK, huvudsakligen moms- och skattefordringar samt deposition hos leverantör för material. Kassa och bank uppgick vid periodens utgång till 103 089 SEK. Vid motsvarande tidpunkt föregående år, det vill säga 2017-07-31, uppgick de totala tillgångarna till 29 514 353 SEK. Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten uppgick till 16 819 575 SEK och kassa och bank uppgick till 8 093 316 SEK. Skillnaden i balanserade utgifter för utvecklingsarbeten mellan dessa perioder är främst hänförligt till produktutvecklingskostnader.

Eget kapital uppgick vid 2018-07-31 till 23 872 856 SEK, varav aktiekapitalet utgjorde 756 800 SEK. Per 2017-07-31 uppgick eget kapital till 28 203 693 SEK, där aktiekapitalet utgjorde 661 000 SEK. Bolagets långfristiga skulder uppgick vid 2018-07-31 till 11 576 741 SEK och de kortfristiga skulderna uppgick till totalt 10 067 011 SEK. Vid motsvarande tidpunkt föregående år uppgick Bolagets långfristiga skulder till totalt 117 880 SEK och kortfristiga skulder uppgick till totalt 1 192 780 SEK. Skillnaden i de långfristiga skulderna mellan 2018-07-31 och 2017-07-31 är hänförligt till konvertibla lån som i september konverterats till aktier. Skillnaden i de kortfristiga skulderna mellan 2018-07-31 och 2017-07-31 är hänförligt till leverantörsskulder.

Per 2018-07-31 uppgick Bolagets soliditet till 52 procent, jämfört med 96 procent vid motsvarande tidpunkt föregående år.

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital för räkenskapsåret 2017 uppgick till -7 028 529 SEK, en förbättring gentemot räkenskapsåret 2016 när kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -7 608 002 SEK. Förbättringen är främst hänförlig till resultat efter finansiella poster. För räkenskapsåret 2017 uppgick resultat efter finansiella poster till -7 477 112 SEK jämfört med räkenskapsåret 2016, då resultat efter finansiella poster uppgick till -8 003 086 SEK.

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital för perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 uppgick till -7 389 452 SEK. Motsvarande period föregående år, det vill säga 2017-01-01 - 2017-07-31, uppgick kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital till -4 156 861 SEK. Försämringen är främst hänförlig till resultat efter finansiella poster. Under perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 uppgick resultat efter finansiella poster till -6 587 118 jämfört med motsvarande period föregående år då resultat efter finansiella poster uppgick till -4 397 332 SEK.

Räkenskapsåret 2017 uppgick NeoDynamics kassaflöde från den löpande verksamheten till -2 873 275 SEK, jämfört med räkenskapsåret 2016 när kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -6 370 671 SEK. Förbättringen av kassaflödet från den löpande verksamheten beror på en ökning av rörelseskulder. Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 uppgick till -8 917 805 SEK, vilket är en försämring gentemot motsvarande period föregående år då kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -5 826 756 SEK. Försämringen beror främst på ökade rörelsefordringar som för perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 uppgick till -2 080 039 SEK, jämfört med -513 615 SEK under motsvarande period föregående år.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflöde från investeringsverksamheten för räkenskapsåret 2017 uppgick till -11 021 256 SEK, en ökning gentemot föregående räkenskapsår, då kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -7 906 262 SEK. Skillnaden är främst hänförlig till ökat förvärv av immateriella anläggningstillgångar under 2017. Under perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 uppgick Bolagets kassaflöde från investeringsverksamheten till -12 763 579 SEK. Motsvarande period föregående år, det vill säga 2017-01-01 - 2017-07-31 uppgick kassaflöde från investeringsverksamheten till -3 951 006 SEK. Även skillnaden mellan dessa perioder är hänförligt till ökat förvärv av immateriella anläggningstillgångar under 2018.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

NeoDynamics kassaflöde från finansieringsverksamheten för räkenskapsåret 2017 uppgick till 3 148 966 SEK, vilket var en väsentlig minskning gentemot föregående räkenskapsår (2016), då kassaflödet från

finansieringsverksamheten uppgick till 25 624 546 SEK. Minskningen är hänförlig till posten nyemission som för räkenskapsåret 2017 uppgick till 3 148 966 SEK gentemot föregående räkenskapsår då posten för nyemission uppgick till 25 506 666 SEK. Under 2016 upptogs även ett lån om 117 880.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick under perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 till 16 259 011 SEK, vilket var en ökning gentemot motsvarande period föregående år, det vill säga 2017-01-01 - 2017-07-31, då kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 1 600 050 SEK. Huvudsakliga poster som påverkat kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 är upptagna lån om 11 458 861, som är hänförlig till utgivande av konvertibler samt nyemission om 4 800 150 vilket är hänförligt till kapitalanskaffning genomförd under perioden.

Kassaflöde 2017 12 månader

Räkenskapsåret 2017 uppgick kassaflödet till -10 745 565 SEK och likvida medel vid årets slut till 5 525 462 SEK. Detta var en försämring från räkenskapsåret 2016, då kassaflödet uppgick till 11 347 613 SEK och likvida medel vid årets slut uppgick till 16 271 028 SEK.

Kassaflöde 2018 7 månader

Kassaflödet för perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 uppgick till -5 422 373 SEK och likvida medel vid periodens slut uppgick till 103 090 SEK. Föregående period, 2017-01-01 - 2017-07-31, uppgick kassaflödet till -8 177 712 SEK. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 8 093 316 SEK.

Finansiella resurser och finansiell struktur

Per 2018-07-31 uppgick soliditeten till 52 %. De kortfristiga skulderna uppgick till 10 067 011 KSEK och består av leverantörsskulder till 5 290 759 SEK. De långfristiga skulderna uppgick till 11 576 741 SEK och består till övervägande delen av konvertibla lån. Enligt styrelsens bedömning är NeoDynamics kortsiktiga (<12 månader) betalningsförmåga ansträngd. Bolaget behöver tillföras kapital för att betalningsförmågan ska kunna betraktas som god på längre sikt (>12 månader) beaktat att Bolagets framtidsplaner är kapitalkrävande.

B.8	Proformaredovisning	Ej tillämpligt. Prospektet innehåller ingen proformaredovisning.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämpligt. Bolaget tillämpar inte resultatprognoser.
B.10	Revisionsanmärkning	Ej tillämpligt. Inga revisionsanmärkningar föreligger.
B.11	Otillräckligt rörelsekapital	Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet uppgår till cirka 32 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i december 2018. I syfte att tillföra Bolaget erforderligt rörelsekapital för att kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt genomför NeoDynamics nu en emission av units som initialt kan inbringa cirka 50,5 MSEK före emissionskostnader om cirka 3,8 MSEK. Cirka 15,5 MSEK av emissionslikviden har på förhand inbetalts genom en bryggfinansiering som kommer att kvittas mot units i den initiala emissionen. Nettolikviden i initial emission uppgår således till cirka 31,2 MSEK. För att Bolaget ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital och lösa brygglån på cirka 15,5 MSEK som kvittas mot units i emissionen krävs det således att Bolaget tillförs 50,5 MSEK (varav cirka 15,5 MSEK på förhand har erhållits via bryggfinansiering) före emissionskostnader genom emissionen som beskrivs i detta prospekt. I det fall initial emission fulltecknas och samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas (vilket innebär att Bolaget tillförs en total emissionslikvid om cirka 75,8 MSEK före emissionskostnader om cirka 3,8 MSEK) är det styrelsens bedömning att verksamheten är finansierad fram till och med år 2020. Styrelsens bedömning är att Bolaget efter denna tidpunkt kommer generera egna intäkter i den omfattning att ytterligare tillförsel av kapital inte är nödvändigt för att uppnå satta målsättningar. NeoDynamics har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om cirka 31 MSEK och vederlagsfri garantiteckning om 6 MSEK. Totalt uppgår teckningsförbindelser och garantiteckning till cirka 37 MSEK, motsvarande cirka 73 procent av emissionsvolymen. Cirka 15,5 MSEK av teckningsförbindelserna har på förhand inbetalats som bryggfinansiering. Resterande åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden kan det hända att Bolaget inte tillförs 50,5 MSEK innan emissionskostnader har finansierats. I det fall lägstagränsen om 50,5 MSEK ej uppnås kommer Bolaget att dra tillbaka erbjudandet samt undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. I det fall NeoDynamics inte tillförs åtminstone cirka 50,5 MSEK

		i emissionen och samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kan komma att försena utvecklingen i Bolagets verksamhet. I förlängningen finns risk att, i det fall samtliga finansieringsmöjligheter misslyckas, Bolaget försätts i konkurs.
--	--	---

Avsnitt C – Värdepapper

C.1	Slag av värdepapper	NeoDynamics aktier med ISIN-kod SE0011563410 och teckningsoptioner av serie TO 1 med ISIN-kod SE0011725605 kommer att bli föremål för handel på Spotlight. Aktierna och teckningsoptionerna emitteras enligt Aktiebolagslagen. Aktiens kortnamn är NEOD.
C.2	Valuta	Aktierna är utgivna i svenska kronor.
C.3	Aktier som är emitterade och inbetalda	Antal aktier i NeoDynamics uppgår till 9 143 520 stycken. Kvotvärde är 0,10 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.
C.4	Rättigheter	NeoDynamics samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB. Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid likvidation. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.
C.5	Eventuella inskränkningar	Ej tillämplig. Det föreligger inga inskränkningar att fritt överlåta aktier i Bolaget.
C.6	Handel på reglerad marknad	Ej tillämplig. Aktierna och de vidhängande teckningsoptionerna som nyemitteras i denna emission kommer att bli föremål för handel på Spotlight, vilket inte är en reglerad marknad.
C.7	Utdelningspolitik	NeoDynamics har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är primärt planerade att investeras i Bolagets utveckling.

Avsnitt D – Huvudsakliga risker

D.1	Bolags- /Branschrelaterade risker	<p><i>Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på NeoDynamics verksamhet och bransch. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av Bolagets verksamhet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.</i></p> <p><u>Kort historik</u> NeoDynamics bildades år 2015 och utvecklingen av NeoNavia Biopsystem startade redan 2012. Bolagets kontakter med såväl kunder som leverantörer är relativt nyetablerade. Det går inte heller att på förhand utvärdera relationerna till kunder och leverantörer och det föreligger risk att långvariga stabila kund- och leverantörsrelationer inte kan etableras, vilket kan medföra försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter. Det finns risk att Bolaget påverkas negativt genom att intäkter helt eller delvis uteblir.</p> <p><u>Finansieringsbehov och kapital</u> NeoDynamics planerade produktutveckling, expansion och offensiva marknadssatsningar innebär betydande kostnader för Bolaget. Det finns risk att förseningar av marknadsgenombrott på nya marknader innebär resultatförsämringar för Bolaget. Det finns risk att eventuella förseningar i produktutvecklingen innebär att kassaflöde genereras senare än planerat. Det föreligger risk att NeoDynamics i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas. Det föreligger även risk att det medför att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter.</p>
-----	--------------------------------------	---

		<p><u>Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantier</u> Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser och vederlagsfria garantiåtaganden med ett antal olika parter i nu förestående nyemission. Teckningsförbindelser och vederlagsfria garantiåtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelser eller vederlagsfria garantiåtaganden inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet negativt genom minskade finansiella resurser för att driva verksamheten framåt.</p> <p><u>Leverantörer och tillverkare</u> NeoDynamics har samarbeten med leverantörer och tillverkare. Om en eller flera av Bolagets leverantörer eller tillverkare väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget finns risk att detta medför negativ inverkan på verksamhetens försäljning och resultat. Det finns även risk att NeoDynamics leverantörer och tillverkare inte uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Det föreligger risk att en etablering av nya leverantörer eller tillverkare blir mer kostsam och/eller tar längre tid än vad Bolaget beräknar. Detta medför risk att Bolagets verksamhet påverkas negativt. Vid uppbrott i samarbete med leverantörer eller tillverkare finns risk att NeoDynamics behöver lägga resurser 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 NeoDynamics.</p> <p><u>Registrering och tillstånd hos myndigheter</u> För att kunna marknadsföra och sälja utrustning för diagnostik måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad, till exempel FDA i USA och EMA i Europa. I det fall NeoDynamics, direkt eller via samarbetspartners, inte lyckas skaffa nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter, finns risk att NeoDynamics förmåga att generera intäkter hämmas. Det finns även risk att synpunkter på Bolagets föreslagna upplägg på planerade kommande studier innebär förseningar och/eller ökade kostnader för Bolaget. Nu gällande regler och tolkningar kan komma att ändras. Det finns risk att detta påverkar Bolagets förutsättningar för att uppfylla myndighetskrav. Det finns således risk att NeoDynamics, 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.</p> <p><u>Marknadstillväxt</u> NeoDynamics planerar att expandera kraftigt under de kommande åren, dels genom att öka marknadsandelarna i de länder och regioner Bolaget redan har etablerat sig i och dels genom att etablera sig i nya länder och regioner. Det finns risk att etableringar försenas och därigenom medför intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan innebära att Bolaget gör förvärv av andra företag. Det finns risk att uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt 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. Vidare föreligger risker i rekrytering av rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.</p> <p><u>Utvecklingskostnader</u> NeoDynamics kommer även fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Det går inte att på förhand förutsäga exakta tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling. Detta medför risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat. Det finns risk att ovanstående medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Om utvecklingen av en ny produkt tar längre tid än beräknat finns risk att detsamma leder till ökade utvecklingskostnader och därigenom ett minskat rörelseresultat för Bolaget.</p>
D.3	Aktierelaterade risker	<p><i>Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på NeoDynamics aktier och teckningsoptioner. Nedan presenteras huvudsakliga aktie- och teckningsoptionsrelaterade risker.</i></p> <p><u>Ingen tidigare offentlig handel med aktien</u></p>

		<p>Det finns risk att en aktiv och likvid handel i NeoDynamics aktie inte kommer att utvecklas och därmed risk för att aktieägare inte kommer att kunna avyttra sina aktier eller att aktieägare endast kan avyttra sina aktier med förlust. Det finns även risk att priset på aktierna blir föremål för avsevärda fluktuationer. Framförallt kan priset på aktierna påverkas av förändringar i utbud och efterfrågan, fluktuationer i resultat, förmåga att nå upp till vinstförändringar, förändringar i det allmänna ekonomiska läget, förändringar i lagar och regelverk samt andra faktorer. Det finns dessutom risk att den generella volatiliteten på aktiemarknaden leder till att priset på aktierna pressas ned.</p> <p><u>Kursvariationer</u> Det finns risk att NeoDynamics aktiekurs genomgår stora variationer i samband med en introduktion på Spotlight. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolymen och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med NeoDynamics underliggande värde. Det finns risk att kursvariationerna påverkar NeoDynamics aktiekurs negativt.</p> <p><u>Psykologiska faktorer</u> Det finns risk att värdepappersmarknaden påverkas av psykologiska faktorer såsom trender, rykten och reaktioner på nyheter som inte är direkt knutna till marknadsplatsen etc. Det finns risk att NeoDynamics aktie påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Det finns risk att psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling påverkar NeoDynamics aktiekurs negativt.</p> <p><u>Aktieförsäljning från större aktieägare, styrelse och ledande befattningshavare</u> Större aktieägare, VD, styrelse och medarbetare i NeoDynamics har via utfästelse om lock up förbundit sig att inte avyttra mer än högst tio procent av sitt ägande inom ett (1) år från och med notering på Spotlight. Utan hinder av vad som föreskrivs i avtalen om lock up får de parter som ingått lock up avyttra aktier enligt villkoren i ett offentligt uppköpserbjudande enligt lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden. På längre sikt finns risk att de parter som ingått lock up avyttrar delar av eller hela sina innehav i Bolaget. Det finns risk att detta påverkar NeoDynamics aktiekurs negativt.</p> <p><u>Marknadsplats - Spotlight</u> NeoDynamics har godkänts för upptagande till handel på Spotlight, en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn, under förutsättning att lägsta gräns i nyemissionen samt marknadsplatsens spridningskrav uppnås. Spotlight driver en handelsplattform (MTF). Bolag vars aktier handlas på Spotlight omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en reglerad marknad. Det finns dock risk att handel med aktier noterade utanför en reglerad marknad är mer riskfylld.</p> <p><u>Utdelning</u> NeoDynamics har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en inledande expansions- och utvecklingsfas och eventuella överskott är primärt planerade att investeras i NeoDynamics utveckling. Det finns risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov och/eller att framtida bolagsstämmor inte kommer att besluta om utdelningar.</p>
--	--	---

Avsnitt E – Erbjudande

E.1	Emissionsintäkt och emissionskostnader	Den initiala emissionsvolymen uppgår till 50,5 MSEK före emissionskostnader. Vid fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner tillförs Bolaget ytterligare 25,3 MSEK före emissionskostnader. De sammanlagda emissionskostnaderna för den initiala emissionen och inlösen av de vidhängande teckningsoptionerna beräknas uppgå till cirka 3,8 MSEK. Nettointäkten vid fulltecknad emission samt fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner är därmed cirka 72 MSEK.
E.2a	Motiv och användning av emissionslikvid	Det befintliga rörelsekapitalet som är avsett att finansiera kostnader som ingår i den löpande verksamheten och lösen av bryggån på cirka 16 MSEK som kommer att kvittas mot aktier i emissionen är enligt styrelsens

		<p>bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet uppgår till cirka 32 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i december 2018. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför NeoDynamics nu en emission av units som initialt kan inbringa cirka 50,5 MSEK före emissionskostnader och totalt cirka 75,7 MSEK före emissionskostnader om de teckningsoptioner som emitteras fullt utnyttjas för teckning av aktier i slutet av 2019.</p> <p><u>Användning av likvid från initial emission</u> Nettolikviden i den initiala emissionen om cirka 48 MSEK efter att emissionskostnader har finansierats är avsedd att finansiera följande, ordnat efter prioritet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Slututveckling av kommersialiseringsversionen av NeoNavia. Detta inkluderar färdigställande av design och prototyper samt validering av systemet och investeringar och slutligen arbetet med att ansöka om och erhålla CE-märkning – 33 procent. • Kvittning av skulder till långivare som tecknat aktier och avtalat om att kvitta sina bryggån till Bolaget – 32 procent • Två kliniska studier som NeoDynamics avser att genomföra avseende biopsi i axillära lymfkörtlar hos cirka 140 bröstcancerpatienter i Tyskland och cirka 100 patienter i Storbritannien. Studiernas syfte är att åstadkomma en oberoende validering av systemets prestanda i särskilt svåråtkomliga och känsliga fall – 7 procent. • Marknadsföring och lanseringskostnader – 7 procent. • Övriga kostnader och löpande drift av Bolaget – 21 procent. <p><u>Användning av likvid från optionsinlösen</u> Nettolikviden från optionsinlösen om cirka 24 MSEK efter att emissionskostnader har finansierats är avsedd att finansiera följande, ordnat efter prioritet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Löpande drift av Bolaget – 36 procent. • Lansering av NeoNavia i USA och Kina tillsammans med partner – 32 procent. • Investeringar och eventuell utveckling och lansering av biopsimarkeringsclips (se avsnittet "Potentiell utveckling av biopsimarkeringsclips" i detta prospekt för mer information) – 18 procent. • Genomförande av kliniska studier i USA och Kina – 14 procent. <p>Om emissionen av units inte fulltecknas avser Bolaget att dra tillbaka erbjudandet samt undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag alternativt att bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. I det fall NeoDynamics inte tillförs åtminstone cirka 50,5 MSEK före emissionskostnader i den initiala emissionen och samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kan komma att försena utvecklingen i Bolagets verksamhet. I förlängningen finns risk att, i det fall samtliga finansieringsmöjligheter misslyckas, Bolaget försätts i konkurs.</p>
E.3	Erbjudandets villkor	<p><i>Erbjudandet</i> Befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare inbjuds härmed att teckna units i NeoDynamics under perioden från och med den 31 oktober 2018 till och med den 14 november 2018 till en teckningskurs om 16,40 SEK per unit. En unit består av två (2) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1 En (1) teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie för 8,20 SEK under teckningsperioden som kan äga rum under tiden från och med den 5 november 2019 till och med den 26 november 2019.</p> <p>Emissionen omfattar högst 6 160 000 aktier och 3 080 000 teckningsoptioner. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 50 512 000,00 SEK före emissionskostnader. Fastställd lägstanivå för emissionens genomförande är 6 160 000 aktier, motsvarande 50 512 000,00 SEK. I det fall emissionen blir fulltecknad och samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas tillförs NeoDynamics ytterligare</p>

25 256 000,00 SEK. Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Skälet till att aktieägares företrädesrätt frångås är för att NeoDynamics skall kunna bredda ägandet samt tillföra NeoDynamics rörelsekapital för utveckling och expansion av verksamheten.

Units

Aktierna och teckningsoptionerna som erbjudandet omfattar gäller NeoDynamics aktie, med ISIN-kod SE0011563410 samt teckningsoption, med ISIN-kod SE0011725605. Aktierna och teckningsoptionerna ges ut enligt svensk lagstiftning och handlas i SEK.

Teckningskurs

Teckningskursen är 16,40 SEK per unit. Courtage utgår ej. Teckningskursen har fastställts av styrelsen och grundas på bedömt marknadsvärde. Minsta teckningspost är 375 units, vilket motsvarar 6 150,00 SEK och därefter sker teckning i valfritt antal units.

Teckningstid

Teckning av units ska ske under tiden från och med den 31 oktober 2018 till och med den 14 november 2018.

Värdering

NeoDynamics värdering uppgår till cirka 75,0 MSEK (pre-money).

Villkor för teckningsoptioner

Innehav av en (1) teckningsoption TO 1 berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie till en kurs om 8,20 SEK med en värdering om cirka 125,5 MSEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner beräknas att äga rum under tiden från och med den 5 november 2019 till och med den 26 november 2019.

Anmälningssedel och instruktion för betalning kommer att finnas tillgänglig på NeoDynamics hemsida www.neodynamics.se.

Fullständiga villkor för teckningsoptioner beskrivs under avsnittet "Fullständiga villkor för teckningsoptioner" i detta prospekt.

Notera att de teckningsoptioner som inte nyttjas under bestämd teckningsperiod kommer att rensas från VP-konto eller depå.

Offentliggörande av utfallet i nyemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer NeoDynamics att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörandet är planerat i mitten av november 2018 och kommer att ske genom pressmeddelande och kommer att finnas tillgängligt på NeoDynamics hemsida.

Tilldelning

Tilldelning av units kommer att beslutas av NeoDynamics styrelse varvid följande principer ska gälla:

a) att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser.

b) att det är nödvändigt att sprida NeoDynamics aktieägarkrets inför planerad notering och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje tecknare erhåller lägst 375 units.

c) att skapa investeringsutrymme för vissa parter som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till bolaget eller ingår i bolagets finansiella rådgivares investerarnätverk, vid överteckning dock högst 10 % av emissionsbeloppet.

d) att tilldelning av units skall ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Observera att styrelsen vid överteckning beslutar om tilldelning vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal units än anmälan avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan

		<p>komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges.</p> <p>Tilldelning - via Nordnet De som har tecknat via Nordnets internetjänst kommer att erhålla en notifikation om tilldelning med direkt erläggning av likvid från angiven Nordnet depå, vilket beräknas äga rum i mitten av november 2018.</p> <p>Övrig information Styrelsen i NeoDynamics förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för emissionens genomförande bedöms som olämplig samt att fastställd lägstanivå och ägarspridningskrav uppnås. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i emissionen av styrelsen i NeoDynamics bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja emissionen. Om erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket beräknas att ske i mitten av november 2018.</p>
E.4	Intressen och eventuella intressekonflikter	<p>Sedermera Fondkommission ("Sedermera") är finansiell rådgivare och emissionsinstitut till Bolaget i samband med emissionen av units som beskrivs i detta prospekt. Sedermera äger inga aktier i Bolaget men har rätt att teckna units i emissionen som beskrivs i detta prospekt på samma villkor som övriga tecknare. Sedermera och Spotlight ingår sedan 15 december 2013 som separata och oberoende bifirmor i ATS Finans AB (tidigare, sedan mars 2010, var Sedermera och Spotlight systerbolag i samma koncern). ATS Finans AB är ett värdepappersbolag och står under Finansinspektionens tillsyn. Närstående förhållandet mellan Spotlight och Sedermera medför en potentiell intressekonflikt. Spotlight har särskilt att beakta detta i sin noteringsprocess och marknadsövervakning.</p> <p>NeoDynamics huvudägare, styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare har i den aktuella emissionen av units lämnat teckningsförbindelser. Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Teckningsförbindelser och vederlagsfri garantiteckning" i detta prospekt. Vidare äger styrelseledamöter i Bolaget aktier och teckningsoptioner i NeoDynamics. Aktieinnehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta prospekt.</p> <p>I samband med emissionen som beskrivs i detta prospekt har NeoDynamics tecknat avtal om vederlagsfri garantiteckning med Boai NKY Medical Holdings Ltd. Enligt detta avtal ska ingen premieersättning utgå till garantitecknaren. För mer detaljerad information om detta avtal hänvisas till avsnittet "Teckningsförbindelser och vederlagsfri garantiteckning" i detta prospekt.</p> <p>NeoDynamics har sedan januari 2018 köpt konsulttjänster på marknadsmässiga villkor från Xiao-Jun Xu som även är styrelseledamot i NeoDynamics. Konsulttjänsterna avser expertis samt praktisk erfarenhet inom området för bröstcancerdiagnostisering samt behandling i förhållande till den kinesiska marknaden. Detta medför en potentiell intressekonflikt. Innan fakturor från Xiao-Jun Xu betalas av NeoDynamics ska dessa godkännas i enlighet med NeoDynamics riktlinjer för godkännande av fakturor. Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i NeoDynamics och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i NeoDynamics.</p>
E.5	Säljare av värdepapper och lock-up	<p>Per dateringen av detta prospekt har nedanstående parter inför den planerade nyemissionen ingått lock up-avtal avseende sina respektive sammanlagda innehav i NeoDynamics. Detta innebär att de förbundit sig att inte avyttra mer än högst tio (10) % av sitt ägande inom ett (1) år från och med notering på Spotlight.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Boai NKY Medical Holdings Ltd. Kina (huvudägare)

		<ul style="list-style-type: none"> • M2 Capital Management AB • Gryningskust Holding AB • Jörgen Vrenning (CFO och styrelseledamot) • Claes Pettersson (styrelseledamot) • Rentability Sweden AB (helägt av styrelseordförande Ingrid Salén) • Ivaria AB • Magnus Olsen (Chief Development & Operations Officer) • Kai-Uwe Schässburger (Director Clinical Development & Medical Affairs) • Anna Eriksrud (Chief Executive Officer) <p>Utöver ovan nämnda parter avser NKY Medical Holding Ltd.s styrelseordförande Fang Huasheng att ingå lock up-avtal avseende att inte avyttra mer än högst tio procent av sitt ägande i Bolaget (som i sin helhet utgörs av ovan beskriven teckningsförbindelse) inom ett år från och med notering på Spotlight. Vid tidpunkten för detta prospekts upprättande omfattas cirka 54 % av befintliga röster och kapital i Bolaget av lock up-avtal.</p>
E.6	Utspädning	<p><u>Initial utspädning vid fulltecknad emission</u> Vid fulltecknad emission ökar antalet aktier med 6 160 000 stycken. Det medför en procentuell utspädning om cirka 40,25 % för befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i emissionen som beskrivs i detta prospekt.</p> <p><u>Ytterligare utspädning vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1</u> I samband med emissionen emitteras vidhängande teckningsoptioner av serie TO 1 som vid fullt nyttjande ökar antalet aktier med ytterligare 3 080 000 stycken. Under förutsättning av fulltecknad emission, fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1 och att det inte sker några andra förändringar avseende aktiekapitalet innan nyttjande av teckningsoptioner kommer detta att motsvara en utspädning om ytterligare cirka 16,8 %.</p> <p><u>Ytterligare utspädning vid fullt nyttjande av befintligt incitamentsprogram</u> NeoDynamics har härutöver ett befintligt incitamentsprogram bestående av teckningsoptioner av serie 2018/2021, vilket har riktats till ledande befattningshavare i Bolaget, som vid fullt nyttjande ökar antalet aktier med ytterligare 550 000 stycken. Under förutsättning av fulltecknad emission, fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1 samt fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie 2018/2021 kommer detta att motsvara en utspädning om ytterligare cirka 2,9 % för befintliga aktieägare.</p> <p><u>Total utspädning vid fulltecknad emission och fullt nyttjade utestående teckningsoptioner</u> Fulltecknad emission och fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1 samt teckningsoptioner av serie 2018/2021 medför en aktieökning om 9 790 000 aktier, motsvarande en total utspädning om cirka 51,7 %. Härutöver finns ett tidigare incitamentsprogram omfattande sammanlagt 6 000 teckningsoptioner som kommer att vara föremål för omräkning med anledning av tidigare emissioner samt aktieuppdelningar. Investerare ombedes observera att ytterligare utspädning kommer att ske vid fullt nyttjat incitamentsprogram. Utspädningen går i dagsläget ej att beräkna eftersom omräkning ej har genomförts.</p>
E.7	Kostnader för investeraren	Ej tillämpligt. Inga kostnader åläggs investeraren.

Risikfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i NeoDynamics. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med den aktie som genom detta prospekt erbjuds till försäljning och avses upptas till handel på Spotlight. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i prospektet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

Risker relaterade till Bolagets verksamhet

Kort historik

NeoDynamics bildades år 2015 och utvecklingen av NeoNavia Biopsisystem startade redan 2012. Bolagets kontakter med såväl kunder som leverantörer är relativt nyetablerade. Det går inte att på förhand utvärdera relationerna till kunder och leverantörer och det föreligger risk att långvariga stabila kund- och leverantörsrelationer inte kan etableras, vilket kan medföra försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter. Det finns risk att Bolaget påverkas negativt genom att intäkter helt eller delvis uteblir.

Finansieringsbehov och kapital

NeoDynamics planerade produktutveckling, expansion och offensiva marknadssatsningar innebär betydande kostnader för Bolaget. Det finns risk att förseningar av marknadsgenombrott på nya marknader innebär resultatförsämringar för Bolaget. Det finns risk att eventuella förseningar i produktutvecklingen innebär att kassaflöde genereras senare än planerat. Det föreligger risk att NeoDynamics i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas. Det föreligger även risk att det medför att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter.

Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantier

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser och vederlagsfria garantiåtaganden med ett antal olika parter i nu förestående emission av units. Teckningsförbindelser och vederlagsfria garantiåtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelser eller vederlagsfria garantiåtaganden inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet negativt genom minskade finansiella resurser för att driva verksamheten framåt.

Kliniska studier

Branschen för medicinsk teknik i allmänhet och kliniska studier i synnerhet är förknippade med stor osäkerhet och risker avseende förseningar och resultat i studierna. Det finns risk att resultat från tidiga kliniska studier inte överensstämmer med resultat i mer omfattande kliniska studier. Det finns risk att NeoDynamics pågående och planerade framtida studier inte kommer att indikera tillräckligt goda resultat. Således finns det risk att detta föranleder reducerat eller uteblivet kassaflöde för Bolaget.

Leverantörer och tillverkare

NeoDynamics har samarbeten med leverantörer och tillverkare. Om en eller flera av Bolagets leverantörer eller tillverkare väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget finns risk att detta medför negativ inverkan på verksamhetens försäljning och resultat. Det finns även risk att NeoDynamics leverantörer och tillverkare inte uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Det föreligger risk att en etablering av nya leverantörer eller tillverkare blir mer kostsam och/eller tar längre tid än vad Bolaget beräknar. Detta medför risk att Bolagets verksamhet påverkas negativt. Vid uppbrott i samarbete med leverantörer eller tillverkare finns risk att NeoDynamics behöver lägga resurser 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 NeoDynamics.

Nyckelpersoner och medarbetare

NeoDynamics nyckelpersoner har omfattande kompetens och erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. I det fall en eller flera nyckelpersoner väljer att avsluta sin anställning i Bolaget finns risk att detta medför negativa konsekvenser för NeoDynamics verksamhet och resultat. Det finns risk att NeoDynamics behöver nyrekrytera personal för att ersätta nyckelpersoner, vilket kan bli en kostsam process såväl tidsmässigt som monetärt. Det finns risk att Bolaget kortsiktigt får ökade utgifter till följd av detta. Det finns även risk att Bolaget inte kan ersätta personal. Det finns risk att Bolaget inte kan skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket kan medföra att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av Bolaget. Det föreligger risk att NeoDynamics konkurrenter, genom att nyttja sådan informations spridning, vidareutvecklar sina produkter och att NeoDynamics därmed får ökad konkurrens vilket kan medföra negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Registrering och tillstånd hos myndigheter

För att kunna marknadsföra och sälja utrustning för diagnostik måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad, till exempel FDA i USA och EMA i Europa. I det fall NeoDynamics, direkt eller via samarbetspartners, inte lyckas skaffa nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter, finns risk att NeoDynamics förmåga att generera intäkter hämmas. Det finns även risk att synpunkter på Bolagets föreslagna upplägg på planerade kommande studier innebär förseningar och/eller ökade kostnader för Bolaget. Nu gällande regler och tolkningar kan komma att ändras. Det finns risk att detta påverkar Bolagets förutsättningar för att uppfylla myndighetskrav. Det finns således risk att NeoDynamics, 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.

Konkurrenser

En del av Bolagets konkurrenser och potentiella framtida konkurrenser är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. Det finns risk att en omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent medför försämrad försäljning eller försämrade intäktsmöjligheter eftersom konkurrenten kan komma att utveckla produkter som utkonkurrerar NeoDynamics produkter och därigenom tar marknadsandelar av Bolaget. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar inom närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Det finns risk att ökad konkurrens medför negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i det fall konkurrenser utvecklar produkter med bättre funktion och/eller bättre kvalitet.

Konjunkturutveckling

Det föreligger risk att externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan, låg- och högkonjunkturer, inflation samt ränteförändringar inverkar på rörelsekostnader och försäljningspriser. Således finns risk att NeoDynamics kostnader och framtida intäkter blir negativt påverkade av dessa faktorer.

Valutarisk

En del av NeoDynamics framtida försäljningsintäkter och kostnader kan komma att inflyta i internationella valutor, inklusive EUR. Valutakurser kan väsentligen förändras. Det finns risk att Bolagets kostnader och framtida intäkter påverkas negativt av valutakursförändringar. Om till exempel den svenska kronan (SEK), vilken är Bolagets redovisningsvaluta, ökar i värde finns risk att Bolagets export minskar. Detta medför i sin tur risk för minskade intäkter och ett försämrat rörelseresultat för NeoDynamics.

Politisk risk

NeoDynamics bedriver verksamhet på en global marknad med samarbetspartners, leverantörer och kunder i ett stort antal länder. Det finns risk att skillnader i rättssystem och förändringar i lagstiftning samt andra relevanta förordningar relaterade till beskattning, tullar och avgifter samt andra villkor som gäller för Bolagets verksamhet på den internationella marknaden påverkar Bolaget negativt. Regler, förordningar och rättsprinciper kan skilja sig åt vad gäller såväl materiell rätt som domstolsförfaranden och rättstillämpning. Detta får även till följd att Bolagets förmåga att utöva eller genomdriva sina rättigheter och skyldigheter kan skilja sig åt mellan olika länder och det finns risk att eventuella tvister eller rättsliga förfaranden blir dyra, tidskrävande och med ovisst utgång. Med anledning av ovan nämnda faktorer finns risk att Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat i framtiden påverkas negativt. De föreligger även risk att förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag påverkar Bolaget negativt. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Det finns risk att Bolaget påverkas negativt av eventuella inrikespolitiska beslut. Det finns risk att ovan nämnda faktorer kan medföra negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat i framtiden.

Försäkringsrisk

NeoDynamics har en företagsförsäkring som bland annat omfattar egendoms- och avbrottsskador, rättsskydd och produktansvar såväl som allmänt ansvar. Det finns risk att NeoDynamics åsamkas skador eller ådrar sig skadeståndsanspråk som helt eller delvis inte täcks av försäkringen, vilket kan påverka NeoDynamics verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Detta medför risk att NeoDynamics i sådant scenario behöver betala skadestånd eller reparationer genom egen kassa, vilket medför en försämrad finansiell ställning för Bolaget.

Produktansvar

Beaktat att NeoDynamics är verksam inom branschen för medicinteknik aktualiseras risker med produktansvar. Det föreligger risk att NeoDynamics hålls ansvariga vid eventuella händelser i kliniska studier, även för det fall kliniska studier genomförs av extern part. Vid ett eventuellt tillbud i en klinisk studie och om NeoDynamics skulle hållas ansvariga för detta finns det risk för att Bolagets försäkringskydd inte är tillräckligt för att täcka eventuella framtida rättsliga krav. Det finns risk att detta påverkar NeoDynamics negativt, såväl anseendemässigt som finansiellt.

IT-risk

NeoDynamics förmåga att effektivt styra verksamheten och upprätthålla en god intern kontroll är beroende av välfungerande IT-system. I den mån NeoDynamics upplever ett allvarligt fel eller en störning i något av sina IT-system kan Bolaget bli oförmöget att effektivt driva och förvalta sin verksamhet. Det finns risk att allvarliga fel och störningar i NeoDynamics IT-system dessutom påverkar Bolagets kundrelationer, förmåga att generera kundintresse, renommé och riskhantering vilket i sin tur kan medföra negativ inverkan på Bolagets resultat, verksamhet och finansiella ställning.

Skatterelaterade risker

Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med Bolagets uppfattning och tolkning av relevant skattelagstiftning, skatteavtal samt andra tillämpliga regler. 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. 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.

Marknadstillväxt

NeoDynamics planerar att expandera kraftigt under de kommande åren, dels genom att öka marknadsandelarna i de länder och regioner Bolaget redan har etablerat sig i och dels genom att etablera sig i nya länder och regioner. Det finns risk att etableringar försenas och därigenom medför intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan innebära att Bolaget gör förvärv av andra företag. Det finns risk att uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt 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. Vidare föreligger risker i rekrytering av rätt personal och det

kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.

Patent och andra immateriella rättigheter

NeoDynamics har patent avseende NeoNavia och mikropulsteknologin liksom nålens beskaffenhet för förbättring av biopsiproceduren, i flera länder. Härtöver har Bolaget ansökt om patent avseende biopsisystemet NeoNavias kommersiella version i flera länder. Patent och immateriella rättigheter har en begränsad livslängd. Det föreligger risk att befintlig och/eller framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av Bolaget inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd. I det fall NeoDynamics tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent finns risk att detsamma medför betydande kostnader, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Det finns risk att NeoDynamics gör eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Det finns även risk att andra aktörers patent kan komma att begränsa möjligheterna för en eller flera av NeoDynamics framtida samarbetspartners att fritt använda berörd produkt eller produktionsmetod. Det går inte att på förhand förutse utfall av tvister avseende patent och det finns risk att negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter leder till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att utge skadestånd. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för NeoDynamics fördelaktigt utfall, bli betydande. Det finns risk att detta påverkar Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Det finns risk att ovanstående medför svårigheter eller förseningar vid kommersialisering av framtida produkter och därmed även svårigheter att generera intäkter. Motsvarande gäller även för andra immateriella rättigheter såsom till exempel varumärken.

Det finns härtöver risk att aktörer med konkurrerande verksamhet patenterar angränsande områden till NeoDynamics befintliga patent, resulterande i att konkurrenternas alternativ når samma effekt som NeoDynamics alternativ. Det finns risk att detta innebär försvårade marknadsförutsättningar för NeoDynamics, i och med en ökad konkurrenssituation, vilket kan medföra negativ påverkan på Bolagets intäkter och resultat.

Utvecklingskostnader

NeoDynamics kommer även fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Det går inte att på förhand förutsäga exakta tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling. Detta medför risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat. Det finns risk att ovanstående medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Om utvecklingen av en ny produkt tar längre tid än beräknat finns risk att detsamma leder till ökade utvecklingskostnader och därigenom ett minskat rörelseresultat för Bolaget.

Twister

Det finns risk att NeoDynamics 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. Det finns risk att sådana tvister och anspråk blir tidskrävande, stör den normala verksamheten och medför betydande

kostnader. Det går inte att på förhand förutse utgången av komplicerade tvister och det finns således risk att tvister får en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Risker relaterade till Bolagets värdepapper

Ingen tidigare offentlig handel med aktien

Det finns risk att en aktiv och likvid handel i NeoDynamics aktie inte kommer att utvecklas och därmed risk för att aktieägare inte kommer att kunna avyttra sina aktier eller att aktieägare endast kan avyttra sina aktier med förlust. Det finns även risk att priset på aktierna blir föremål för avsevärda fluktuationer. Framförallt kan priset på aktierna påverkas av förändringar i utbud och efterfrågan, fluktuationer i resultat, förmåga att nå upp till vinstförändringar, förändringar i det allmänna ekonomiska läget, förändringar i lagar och regelverk samt andra faktorer. Det finns dessutom risk att den generella volatiliteten på aktiemarknaden leder till att priset på aktierna pressas ned.

Kursvariationer

Det finns risk att NeoDynamics aktiekurs genomgår stora variationer i samband med en introduktion på Spotlight. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolymerna och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med NeoDynamics underliggande värde. Det finns risk att kursvariationerna påverkar NeoDynamics aktiekurs negativt.

Psykologiska faktorer

Det finns risk att värdepappersmarknaden påverkas av psykologiska faktorer såsom trender, rykten och reaktioner på nyheter som inte är direkt knutna till marknadsplatsen etc. Det finns risk att NeoDynamics aktie påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Det finns risk att psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling påverkar NeoDynamics aktiekurs negativt.

Aktieförsäljning från större aktieägare, styrelse och ledande befattningshavare

Större aktieägare, VD, styrelse och medarbetare i NeoDynamics har via utfästelse om lock up förbundit sig att inte avyttra mer än högst tio procent av sitt ägande inom ett (1) år från och med notering på Spotlight. Utan hinder av vad som föreskrivs i avtalen om lock up får de parter som ingått lock up avyttra aktier enligt villkoren i ett offentligt uppköpserbjudande enligt lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden. På längre sikt finns risk att de parter som ingått lock up avyttrar delar av eller hela sina innehav i Bolaget. Det finns risk att detta påverkar NeoDynamics aktiekurs negativt.

Marknadsplats - Spotlight

NeoDynamics har godkänts för upptagande till handel på Spotlight, en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn, under förutsättning att lägsta gräns i initial emission samt marknadsplatsens spridningskrav uppnås. Spotlight driver en handelsplattform (MTF). Bolag vars aktier handlas på Spotlight omfattas inte av alla

lagregler som gäller för ett bolag noterat på en reglerad marknad. Det finns dock risk att handel med aktier noterade utanför en reglerad marknad är mer riskfylld.

Utdelning

NeoDynamics har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en inledande expansions- och utvecklingsfas och eventuella överskott är primärt planerade att investeras i NeoDynamics utveckling. Det finns risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov och/eller att framtida bolagsstämmor inte kommer att besluta om utdelningar.

Kapital som kan tillföras genom vidhängande teckningsoptioner

I det fall aktiekursen inte utvecklas positivt och under teckningsoptionernas löptid väsentligt skulle understiga priset för att nyttja teckningsoptionerna (strike price) finns det risk att nyttjandegraden, det vill säga hur stor andel av teckningsoptionerna som

nyttjas, kan komma att påverkas negativt. Det föreligger risk att samtliga teckningsoptioner inte nyttjas och att Bolaget därmed tillförs mindre kapital än beräknat via teckningsoptionerna, vilket kan medföra negativ påverkan på Bolagets utvecklingsplaner, intäkter och resultat.

Aktiekursens påverkan på handel med teckningsoptioner

Aktiens kursutveckling kan komma att påverka till vilket pris den löpande handeln med teckningsoptioner som nyemitteras i emissionen som beskrivs i detta dokument kommer att ske. Negativ kursutveckling avseende handeln med aktier kan komma att medföra negativa effekter på kursutvecklingen avseende teckningsoptioner. Det finns således risk att en investerare kan förlora hela värdet av innehavet eller en del av detta beroende på omständigheterna. Det finns även risk att eventuella störande händelser på marknaden kan påverka aktien negativt och således medföra negativa följd effekter på teckningsoptionerna.



”

”Det viktigaste skälet att investera i NeoDynamics är, förutom marknadspotentialen, att vi nu är en del av kampen mot bröstcancer, där jag är övertygad om att vi kan göra en stor skillnad.”

- VD Anna Eriksrud

NeoDynamics – executive summary

- Årligen diagnostiseras cirka 2,1 miljoner kvinnor med bröstcancer i världen. Denna siffra ökar dessutom med i genomsnitt cirka fem procent per år. Detta kan förklaras av en växande befolkning och att bättre mammografisk screening gör att fler bröstcancerfall upptäcks. Som en bieffekt av detta genomförs varje år cirka sex miljoner biopsier.
- NeoDynamics har utvecklat biopsisystemet NeoNavia som med ny patenterad mikropulsteknologi underlättar och förbättrar vävnadsprovtagning (biopsier) hos bröstcancerpatienter genom bättre precision och bättre kontroll. En effektivare diagnostikprocess betyder att en cancersjukdom och eventuell spridning (metastaser) kan upptäckas tidigare.
- I en nära framtid bedöms NeoNavia kunna användas även inom andra cancerindikationer.
- Valideringsversionen av produkten är redan CE-märkt och teknologin har testats av Key Opinion Leaders i form av biopsiprocedurer i bröst och axilla på över 300 cancerpatienter.
- NeoDynamics slutför idag utvecklingen av NeoNavia ("kommersialiseringsversionen") med fler nålvarianter för att kunna ge läkarna möjlighet att hantera majoriteten av alla biopsier med mikropulsteknik. Detta ger produkten potential att erövra en stor del av biopsimarknaden.
- Bolaget har redan gjort produktutvecklingsresan en gång och känner väl till tidsåtgång liksom myndighetskrav. Styrelsen bedömer att en ansökan om CE-godkännande av kommersialiseringsversionen lämnas in under det tredje kvartalet 2019 och att ett godkännande kommer att ta Bolaget till ett globalt genombrott på en marknad som är värd minst 500 miljoner USD årligen, enbart inom bröstcancerområdet
- Totalt har cirka 137 MSEK investerats i Bolagets teknologi sedan 2012. Det kinesiska börsnoterade företaget Boai NKY Medical Holdings Ltd som är huvudägare i NeoDynamics har sedan 2016 investerat 27 MSEK i bolaget och kommer även att förvärva aktier i noteringsemissionen.
- Erbjudandet beräknas omfatta aktier motsvarande högst cirka 50,5 MSEK, med vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 1 som kan tillföra Bolaget ytterligare högst cirka 25,3 MSEK vid utnyttjande inom 12 månader. Totalt kan NeoDynamics därigenom tillföras cirka 75,8 MSEK före emissionskostnader. Lågstanivån för den initiala emissionens genomförande motsvarar högstanivån om cirka 50,5 MSEK.
- Cirka 26,9 MSEK av emissionen investeras av NKY, dess styrelseordförande (privat) och av övriga befintliga aktieägare. Därtill garanteras 6 MSEK av NKY vederlagsfritt. Totalt har Bolaget på förhand säkerställt ca 37 MSEK eller 73 procent av initial emissionslikvid.

Kort om NeoDynamics

Biopsisystem designat för nya utmaningar

Framsteg inom bildteknik, diagnostik och behandlingsformer ger kontinuerligt nya möjligheter för tidigare upptäckt och bättre behandling av cancer. Detta innebär i sin tur nya utmaningar inom området för diagnostisk vävnadsprovtagning, så kallad biopsi. För att möta behoven hos dagens kliniker och patienter behövs nya biopsimetoder med högre precision och bättre vävnadsutbyte. NeoDynamics egenutvecklade biopsisystem NeoNavia är, till skillnad från dagens föråldrade teknologier, ett biopsisystem designat för att möta dessa utmaningar. Systemet använder sig av en patenterad, lättanvänd och innovativ biopsiteknik⁴ som kombinerar:

- **Hög precision och kontroll vid positionering och införelse av nål.**
- **Optimal provstorlek och vävnadsutbyte.**
- **Åtkomst och flexibilitet för att hantera svårbiopsierade fall.**

NeoNavia är utvecklat ihop med radiologer (röntgenläkare) vilket resulterar i ett system med stor flexibilitet för läkaren att kunna skraddarsys biopsiproceduren för varje enskild patient. Därmed möjliggör NeoNavia att snabb och säker diagnos kan ställas och en optimal behandlingsgång planeras. Biopsisystemet förenklar vävnadsprovtagning även av de allra svåraste fallen vilket gör att läkaren vid misstänkt spridning (metastasering) kan ta prov direkt både på bröst och i axillära lymfkörtlar. Detta kan minska både total tidsåtgång och ledtid förknippat med att kalla in patienten för provtagning vid flera tillfällen eller som idag för kirurgisk biopsi av axillära lymfkörtlar.

Kort om NeoNavia

En enklare och smartare metod för både läkare och patienter

NeoNavia är framtagen för att ge ökad precision och kontroll över biopsiproceduren samt göra hela tillvägagångssättet lättare för både läkare och patienter. Bolagets teknik och produkter har dessutom potential att spara värdefull tid, då den är mycket enkel att använda och baseras på redan etablerade arbetsmetoder som passar i vårdflödet. Därmed effektiviseras diagnostikprocessen till nytta för både patienten, läkaren och hela vårdsektorn. En effektivare diagnostikprocess betyder att en cancersjukdom och eventuell spridning (metastaser) kan upptäckas tidigare.

Ledande specialister har validerat NeoNavia

NeoNavia erhöll CE-märkning under 2016. Systemet har hittills validerats av ledande specialister, s.k. "Key Opinion Leaders"^{5, 6}, på över 300 cancerpatienter såväl i Sverige som i Tyskland, England, Frankrike och Österrike. Specialistsjukhus med Key Opinion Leaders som har validerat NeoNavia inkluderar Karolinska Sjukhuset i Stockholm, Klinikum i Esslingen (Tyskland), Klinikum r.d. Isar TU München (Tyskland), Agaplesion Markuskrankenhaus i Frankfurt (Tyskland) och Royal Marsden NHS Trust, London (Storbritannien). Bland annat har en validering genomförts på ovan nämnda sjukhus The Royal Marsden NHS Foundation Trust i Storbritannien som tagit biopsier i svåråtkomliga axillära lymfkörtlar (lymfkörtlar i armhålan) för att konstatera förekomst av metastasering från bröstcancer. Därmed kunde man fastslå att NeoNavia har viktig klinisk relevans eftersom att systemet på ett säkert sätt kan öka precisionen i tekniskt svåråtkomliga vävnadsförändringar i ultraljudsledda biopsier⁷. Axillära lymfkörtlar är svåra att ta biopsier från eftersom de är belägna i ett område som är känsligt på grund av dess rika vaskularisering (dvs. en stor mängd blodkärl på en liten yta) och mängden omkringliggande nerver. Det är viktigt att möjliggöra biopsi av axillära lymfkörtlar eftersom det är dit som bröstcancer sprids i ett första steg. Ett vävnadsprov kan visa om cancer metastaserats (spridits till andra delar av kroppen).

Ny version för en global marknad ska lanseras Q4 2019

Styrelsen bedömer att utvecklingen av NeoNavia har nått en punkt där en gedigen klinisk validering av den grundläggande teknologin och versionen har uppnåtts. Baserat på erhållen feedback utvecklar NeoDynamics nu en kommersialiseringsversion av NeoNavia som kan möta de flesta biopsibehov på marknaden med ett och samma biopsisystem som är avsett för storskalig tillverkning och med potential att nå en global marknad med goda marginaler. Komersialiseringsversionen av NeoNavia planeras

⁴ Schässburger K-U, Paepke S, Saracco A, Azavedo E, Ekström C, Wiksell H, "High velocity pulse biopsy device enables controllable and precise needle insertion and high yield tissue acquisition" Physica Medica 46(2018)25-31

⁵ <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pubmed/29519406>

⁶ <https://www.bsbrevents.org/files/5115/0755/7591/PB39.pdf>

⁷ <https://www.bsbrevents.org/files/5115/0755/7591/PB39.pdf>

ansöka för CE-märkning under Q3 2019 och efter godkännande följer lansering med initialt fokus på Sverige, Tyskland och Storbritannien.

Stora studier i Tyskland och Storbritannien

Under 2018 och 2019 kommer NeoNavia att genomgå kliniska studier i Tyskland respektive Storbritannien avseende provtagning i axillan (de axillära lymfkörtlarna). Detta i syfte att erhålla de kliniska studiedata som specialisterna efterfrågar och som enligt styrelsen är viktiga för att skapa ingångar till dem som vill förbättra vävnadsprovtagningen i lymfkörtlarna, och för att kunna sälja produkten i stor skala för användning i både bröst och axilla. Studierna görs med den redan godkända valideringsversionen av NeoNavia. Valideringsversionen inkluderar den unika mikropulstekniken och baseras på en probe (nål) som är specialutformad för svåra känsliga biopsiprocedurer. Denna probe (nål) är en av de prober som kommer ingå i det bredare erbjudandet när NeoNavia kommersialiseras.

Ansökan om godkännande från den amerikanska myndigheten FDA lämnas in i slutet av 2019 och USA-lansering är planerad att ske under 2020. Motsvarande ansökan till kinesiska FDA är planerad för 2020, med lansering i Kina 2021.

VD Anna Eriksrud har ordet

De flesta av oss har någon släkting eller vän som fått diagnosen bröstcancer. Sjukdomen drabbar årligen nästan 2,1 miljoner kvinnor världen över och utgör idag en av mänsklighetens stora hälsoproblem. Bröstcancer leder till ett stort mänskligt lidande för de som drabbas och deras anhöriga och ger dessutom upphov till stora kostnader för sjukvården. Det har under senare år gjorts stora framsteg inom behandling och diagnostiseringsmetoder och det är därmed allt fler drabbade som botas från sin cancer. Samtidigt finns det ett viktigt område som inte har följt med i utvecklingstakten – biopsi/ vävnadsprovtagning av misstänkta förändringar. De metoder för biopsi som används i sjukvården idag är föråldrade, ineffektiva och innebär i många fall en stor påfrestning för patienten. En välgrundad diagnos behöver baseras på bästa tänkbara biopsi.



”NeoDynamics har utvecklat en ny patenterad teknologi, baserad på mikropulser, som löser flera centrala problem med biopsi av bröstcancerpatienter och som dessutom kan ersätta de föråldrade tekniker som används idag. Därigenom kan vi också skapa stora mervärden, såväl för patienterna som för sjukvården och i förlängningen även samhället i stort.”

Baserat på forskning från Karolinska Institutet har vi på NeoDynamics under de senaste åren utvecklat en modern och innovativ metod för biopsi av tumörer i bröst och lymfkörtlar med hjälp av biopsinålar som drivs av mikropulser. Tekniken, som vi utvecklat och patenterat globalt med godkända patent för mikropulsteknologin i de stora EU-länderna, USA och Kina, har flera väsentliga fördelar jämfört med dagens föråldrade metoder och kan lösa många av de problem som dagens biopsiprocedurer medför. Vår teknik är baserad på väl etablerade metoder för biopsi och en av fördelarna är att de som använder det nya NeoNavia-systemet inte behöver ändra sina arbetsrutiner. Baserat på den goda och konstruktiva input vi har fått på valideringsversionen av instrumentet arbetar vi idag med utvecklingen av kommersialiseringsversionen av NeoNavia. Denna version blir det system vi bedömer kommer att ge oss ett globalt marknadsgenombrott. Bland annat kommer NeoNavia att kunna utrustas med ett antal olika engångsprober för olika syften, vilket ökar systemets flexibilitet avseende biopsi i bröst och armhåla (axilla). Kommersialiseringsversionen kommer enkelt att kunna hanteras av en radiolog och kan tillverkas med goda marginaler för Bolaget. Härutöver ser vi en potential att i framtiden kunna använda systemet till biopsier av fler cancerindikationer än bröst, t.ex. prostata, njure, lever och lunga. Detta skulle bredda och öka vår marknadspotential väsentligt. Som tillväxtbolag har vi förmånen att ha en stark, strategisk och långsiktig huvudägare i form av det kinesiska bolaget Boai NKY Medical Holdings Ltd (”NKY”), vilket är noterat på börsen i Shenzhen. NKY är en etablerad aktör inom medicinteknik i Kina och är en värdefull partner för oss, inte minst vid en potentiell framtida lansering av NeoNavia i Kina. De har dessutom, sedan de gick in som delägare i NeoDynamics år 2016, investerat cirka 27 MSEK i vår utveckling. Dessutom kommer NKY att förvärva aktier i noteringsemissionen genom teckningsförbindelser på cirka 12 MSEK och att lämna en vederlagsfri garantiteckning på ytterligare 6 MSEK. Därtill har ytterligare förhandsteckningar för cirka 19 MSEK mottagits vilket gör att cirka 37 MSEK av totalt 50,5 MSEK i noteringsemissionen har säkrats på förhand.

”Härutöver ser vi en potential att i framtiden kunna använda systemet till biopsier av fler cancerindikationer. Detta skulle bredda och öka vår marknadspotential väsentligt”.

Vi har en ytterst kompetent styrelse och ledning med lång erfarenhet från medicin-, teknik-, läkemedels- och finansbranschen, vilket vi bedömer ger en god grund för vår framgång som noterat bolag. Vi har dessutom en affärsmodell som bygger på återkommande försäljning av olika engångsprober till vårt system, vilket är en förutsättning för stabila och återkommande intäkter när systemet kommersialiseras. Det viktigaste skälet att investera i NeoDynamics är, förutom marknadspotentialen, att vi nu är en del av kampen mot bröstcancer och i den kampen är jag övertygad om att vi kan göra en stor skillnad. Jag vill välkomna dig som investerare att bli en del av vår resa mot bättre biopsier och ett bättre omhändertagande av bröstcancerpatienter. Vi vill bidra till bättre diagnostiseringsmetoder för de miljontals kvinnor i världen som varje år drabbas av bröstcancer och därigenom ge ökade chanser till överlevnad.

Anna Eriksrud, VD, NeoDynamics

Nuläge, vägen framåt och målsättningar

Valideringsversionen av NeoNavia är CE-märkt sedan juli 2016 och den underliggande teknologin omfattas av ett antal centrala patent. Teknologin är validerad i sjukvård på cirka 15 framstående center för cancerbehandling i Sverige (på bl.a. Karolinska Sjukhuset), Frankrike, Tyskland, Österrike och England. Sedan 2016 har fler än 300 bröstcancer-patienter genomgått biopsiprocedur på bröst och axilla med hjälp av teknologin. NeoDynamics slutför idag utvecklingen av kommersialiseringsversionen av NeoNavia. Med kommersialiseringsversionen ges läkaren ökad flexibilitet att hantera flera olika typer av biopsier (grovnålsbiopsi, vakuumbiopsi, etc.) alla med stöd av mikropulsteknologin för precisionsplacering av instrumentet. I arbetet med kommersialiserings-versionen lägger NeoDynamics stor vikt vid den värdefulla input som inhämtats från Key Opinion Leaders i valideringen av NeoNavia som genomförts ihop med ledande kliniker/radiologer i sjukvård. Styrelsen bedömer att den uppdaterade versionen kommer kunna medföra ett marknadsgenombrott för NeoDynamics. Den övergripande målsättningen är att kommersialiseringsversionen av NeoNavia skall ansöka om CE-märkning under andra halvåret 2019 och därefter lanseras. Initial lansering är beräknad att ske med fokus på Storbritannien, Sverige och Tyskland. Efter erhållna godkännanden av amerikanska FDA respektive kinesiska myndigheter, vilka är planerade att lämnas in under slutet av 2019 respektive 2020, planerar NeoDynamics även lansering på dessa marknader. I Kina har Bolaget en stark, strategisk och långsiktig huvudägare i form av Boai NKY Medical Holdings Ltd, en etablerad aktör inom medicinteknik i Kina. Styrelsens uppfattning är att NKY är en värdefull partner för Bolaget, inte minst i samband med ansökningsprocessen hos kinesiska myndigheter och vid en potentiell framtida lansering av NeoNavia i Kina. I utvecklingsarbetet med NeoNavia avser NeoDynamics att genomföra en större klinisk studie i Tyskland (där Bolaget har erhållit etiskt godkännande) för provtagning i axillära lymfkörtlar. Studien kallas PULSE ("Percutaneous Ultrasound- guided biopsy evaluated for axillary Lymph Node Sampling Efficacy"). En liknande studie kommer att genomföras i Storbritannien. Genom att investera i ett antal kliniska studier kan NeoNavia differentieras gentemot andra medicinska produkter som enligt styrelsen sällan har dokumentation med etiska kommittégodkännanden.

2018

- Integration av samtliga systemkomponenter och färdigställande samt utvärdering av slutprototyp för kommersialiseringsversion av NeoNavia.
- Tillägg av fem nya centra i Storbritannien, Tyskland och Sverige för utvärdering av NeoNavia.
- Inkludering av första patient i studien i Tyskland.
- Pre-submission-möte med amerikanska FDA om NeoNavia.

2019

- Slutgiltig verifiering och validering av kommersialiseringsversion av NeoNavia.
- Val och undertecknande av avtal med regulatorisk partner i Kina.
- Erhålla etiskt godkännande av studie i Storbritannien.
- Inkludering av första patient i studien i Storbritannien.
- PULSE-studien slutförd i Tyskland
- Presentation av resultat från studien i Tyskland.
- Biopsi av sista patient i studien i Storbritannien.
- Presentation av resultat i studien i Storbritannien.
- Inlämnande av ansökan gällande CE-märkning av kommersialiseringsversion av NeoNavia.
- Utbildning av personal på sjukhusen gällande kommersialiseringsversion av NeoNavia.
- Inlämnande av regulatorisk fil (så kallad 510 (k)) till amerikanska FDA.

2020

- Initiering av en klinisk studie efter FDA godkännande på minst sex universitetskliniker i USA.
- Lansering av NeoNavia i USA tillsammans med partner.
- Genomförande av klinisk studie för registrering i Kina.

2021

- Rapportering och publicering av resultat från klinisk studie i USA.
- Inlämnande av regulatorisk fil till kinesiska FDA.
- Lansering av NeoNavia i Kina, tillsammans med partner.
- Uppnå positivt kassaflöde på årsbasis.

Inbjudan till teckning av units

Emissionsbeslut

Den 18 oktober 2018 beslutade extra bolagsstämma i NeoDynamics AB (publ) att genomföra en emission av units inför planerad notering på Spotlight Stock Market. En unit består av två (2) aktier och en (1) vidhängande vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1. Emissionen omfattar högst 6 160 000 aktier och 3 080 000 teckningsoptioner av serie TO 1.

Emissionsvolym och emissionskostnader

Under förutsättning att emissionen fulltecknas tillförs Bolaget initialt en nettolikvid om högst cirka 48 MSEK (efter emissionskostnader om cirka 2,5 MSEK finansierats) samt ytterligare en nettolikvid om högst cirka 24 MSEK (efter att emissionskostnader om cirka 1,3 MSEK finansierats) i det fall emissionen fulltecknas och samtliga vidhängande teckningsoptioner av serie TO 1 nyttjas. Vid fulltecknad initial emission och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner kan NeoDynamics därmed tillföras högst cirka 72 MSEK efter finansiering av emissionskostnader om cirka 3,8 MSEK. Emissionen ska genomföras utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Under förutsättning att emissionen fulltecknas och att samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 nyttjas beräknas de totala emissionskostnaderna uppgå till cirka 4,6 MSEK, varav cirka 1,3 MSEK är hänförligt till teckningsoptionerna.

Inbjudan

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta prospekt, till teckning av units i NeoDynamics AB (publ) till en kurs om 16,40 SEK per unit.

Ansvar

Styrelsen för NeoDynamics AB (publ) är ansvarig för innehållet i detta prospekt. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i prospektet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lidingö den 29 oktober 2018

Styrelsen i NeoDynamics AB (publ)

Ingrid Salén
Claes Pettersson
Jörgen Vrenning
Xiao-Jun Xu
Carina Bolin

Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid:	31 oktober – 14 november 2018.
Teckningskurs:	16,40 SEK per unit. En unit består av två (2) aktier och en (1) vidhängande vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1. Priset per aktie är således 8,20 SEK.
Teckningspost:	Minsta teckningspost är 375 units, motsvarande 6 150 SEK.
Erbjudandets omfattning:	Erbjudandet omfattar högst 6 160 000 aktier och 3 080 000 teckningsoptioner av serie TO 1, motsvarande 50 512 000 SEK respektive 25 256 000 SEK. Fastställd lägstanivå för emissionens genomförande är 3 080 000 units, motsvarande 50 512 000 SEK.
Antal aktier innan emission:	9 143 520 aktier.
Värdering (pre-money)*:	Cirka 75 MSEK.
Teckningsförbindelser och vederlagsfri garantiteckning:	Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 31 MSEK och vederlagsfri garantiteckning om totalt 6 MSEK, totalt motsvarande cirka 73 procent av emissionsvolymen.
Notering på Spotlight:	Aktierna och de vidhängande teckningsoptionerna av serie TO 1 i NeoDynamics är planerade att noteras på Spotlight. Första dag för handel är beräknad att bli den 7 december 2018.
ISIN-kod:	SE0011563410

**Värderingen är baserad på ett antal faktorer, däribland marknadspotential och investeringar. Vidare information om erbjudandets villkor återfinns under "Villkor och anvisningar" i detta prospekt.*

Villkor för teckningsoptioner i sammandrag

- De nyemitterade teckningsoptionerna av serie TO 1 (ISIN-kod: SE0011725605) är beräknade att bli föremål för handel på Spotlight från och med den 7 december 2018.
- Innehav av en (1) teckningsoption av serie TO 1 berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie till en kurs om 8,20 SEK.
- Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum från och med 5 november 2019 till och med den 26 november 2019, detta ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 15:00 den 26 november 2019.

Motiv för emission av units

Emission av units

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. NeoDynamics genomför nu en emission av units inför planerad notering på Spotlight. Emissionsvolymen i initial emission uppgår till cirka 50,5 MSEK före emissionskostnader om cirka 2,5 MSEK, innebärande att nettolikviden i initial emission uppgår till cirka 48 MSEK. Vid fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner tillförs Bolaget ytterligare cirka 25,3 MSEK före emissionskostnader om cirka 1,3 MSEK, innebärande att nettolikviden i optionsinlösen uppgår till cirka 24 MSEK efter emissionskostnader. De sammanlagda emissionskostnaderna för den initiala emissionen och inlösen av de vidhängande teckningsoptionerna av serie TO 1 beräknas uppgå till cirka 1,3 MSEK. Nettointäkten vid fulltecknad emission samt fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner är därmed cirka 72 MSEK.

Om emissionen inte fulltecknas avser Bolaget att dra tillbaka erbjudandet samt undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag alternativt att bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. I det fall NeoDynamics inte tillförs lägstanivån om cirka 50,5 MSEK i initial emission och samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kan komma att försena utvecklingen i Bolagets verksamhet. I förlängningen finns risk att Bolaget försätts i konkurs, i det fall samtliga finansieringsmöjligheter misslyckas.

Användning av likvid från initial emission

Nettolikviden om cirka 48 MSEK efter att emissionskostnader har finansierats är avsedd att finansiera följande, ordnat efter prioritet:

- Slututveckling av kommersialiseringsversionen av NeoNavia. Detta inkluderar färdigställande av design och prototyper samt validering av systemet och investeringar och slutligen arbetet med att ansöka om och erhålla CE-märkning – 33 procent.
- Kvittning av skulder till långgivare som tecknat aktier och avtalat om att kvitta sina bryggån till Bolaget – 32 procent
- Två kliniska studier som NeoDynamics avser att genomföra avseende biopsi i axillära lymfkörtlar hos cirka 140 bröstcancerpatienter i Tyskland och cirka 100 patienter i Storbritannien. Studiernas syfte är att åstadkomma en oberoende validering av systemets prestanda i särskilt svåråtkomliga och känsliga fall – 7 procent.
- Marknadsföring och lanseringskostnader – 7 procent.
- Övriga kostnader och löpande drift av Bolaget – 21 procent.

Användning av likvid från optionsinlösen

Nettolikviden om cirka 24 MSEK efter att emissionskostnader har finansierats är avsedd att finansiera följande, ordnat efter prioritet:

- Löpande drift av Bolaget – 36 procent.
- Lansering av NeoNavia i USA och Kina tillsammans med partner – 32 procent.
- Investeringar och eventuell utveckling och lansering av biopsimarkeringsclips (se avsnittet "Potentiell utveckling av biopsimarkeringsclips" i detta prospekt för mer information) – 18 procent.
- Genomförande av kliniska studier i USA och Kina – 14 procent.

Bryggfinansiering inför emission av units

Inför emissionen av units har NeoDynamics ingått avtal med ett antal parter (se avsnittet "Teckningsförbindelser och vederlagsfri garantiteckning" i detta prospekt) om en bryggfinansiering om sammanlagt 15 474 794 SEK, varav 5 999 989,20 SEK är ett lån från Fang Huasheng, ordförande i NKY Medical Holding Ltd och 9 474 804,80 SEK är nyupptagna bryggån. Bryggfinansieringen är en del av

tekningsförbindelserna om cirka 31 MSEK i initial emission om cirka 50,5 MSEK som betalats in på förhand, i syftet att Bolaget ska kunna bedriva verksamheten och upprätthålla ett högt utvecklingstempo under emissions- och noteringsprocessen. Användningen av likviden från bryggfinansieringen kommer att fördelas på 60 procent till kostnader för produktutveckling, studier och kvalitetsarbete samt investeringar och cirka 40 procent till övriga kostnader. Hela beloppet i bryggfinansieringen kommer att kvittas mot units i nu förestående emission och är inte föremål för kontant återbetalning. Inga villkor avseende ränta, löptid eller dylikt ingår i avtalen om bryggfinansiering.

För sin bryggfinansiering kommer Fang Huasheng erhålla en premieersättning om 5 procent, som i sin helhet kommer att kvittas mot units i nu förestående emission. Bryggfinansieringen från Boai NKY Medical Holdings Ltd är vederlagsfri. Övriga parter som lämnat bryggfinansiering erhåller en kontant ersättning om 10 procent av det belopp som inbetalats som bryggfinansiering.

Framtida kapitalbehov

I det fall lägstanivån om cirka 50,5 MSEK i den förestående initiala emissionen uppnås, är det styrelsens bedömning att emissionslikviden kommer att finansiera verksamheten i minst tolv månader från emissionstillfället. I det fall initial emission fulltecknas och samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas (vilket innebär att Bolaget tillförs en total emissionslikvid om cirka 75,8 MSEK före emissionskostnader) är det styrelsens bedömning att verksamheten är finansierad fram till och med år 2020. Styrelsens bedömning är att Bolaget efter denna tidpunkt kommer generera egna intäkter i den omfattning att ytterligare tillförsel av kapital inte är nödvändigt för att uppnå satta målsättningar.

Förutsättningar för emissionens genomförande

Lägsta gränsen för att genomföra den planerade initiala emissionen och därmed även noteringen uppgår till cirka 50,5 MSEK. Emissionen av units förutsätter härutöver att Spotlights ägarspridningskrav uppnås samt att Spotlight slutligt godkänner NeoDynamics för notering.

Prissättning av units

Det finns inga vedertagna värderingsmodeller för bolag som NeoDynamics. Bolagets styrelse har fastställt prissättningen av aktier i detta erbjudande baserat på en bedömning av Bolagets verksamhet, dess potentiella marknad samt investeringar som gjorts i Bolaget hittills. För information gällande pris per aktie i tidigare nyemissioner i Bolaget, hänvisas till tabell nedan. Värderingen i nu föreliggande emission av units har fastställts baserat på nedanstående:

Verksamheten:

- Ett kontinuerligt växande problem inom cancerbehandlingar är att teknologierna för biopsi (det vill säga att fysiskt extrahera en liten bit av den misstänkta vävnadsförändringen för diagnostisering) inte har följt samma höga utvecklingstakt som tillgängliga visualiseringstekniker och behandlingsformer.
- NeoDynamics utvecklar biopsisystemet NeoNavia som med sin patenterade mikropulsteknologi kan möta dagens utmaningar (beskrivna i punkt ovan) inom diagnostisk vävnadsprovtagning för bröstcancer. Teknologin har utvecklats ihop med ledande radiologer för att möjliggöra väsentliga fördelar jämfört med befintliga metoder, varav de mest avgörande är ökad precision vid placering av biopsinål, förbättrad kontroll under hela proceduren, bättre vävnadsutbyte, större flexibilitet för olika typer av förändringar och generell enkelhet i varje steg för att spara värdefull tid.
- NeoNavia är baserad på idag redan väletablerade arbetsmetoder för biopsi och passar därmed enkelt in i existerande vårdflöden. Systemet gör det möjligt för radiologen att enkelt skraddarsy biopsin för varje enskild kvinna och ökar därmed förutsättningarna att tidig diagnos kan ställas och att en optimal behandling planeras och kan genomföras. Därmed effektiviseras diagnostikprocessen till nytta för både patienten, läkaren och hela vårdsektorn.

- Bolagets teknologi existerar idag i en CE-märkt valideringsversion, vilken är utvärderad av Key Opinion Leaders i form av biopsier i både bröst och axilla på över 300 bröstcancerpatienter.
- Boai NKY Medical Holdings Ltd, en etablerad aktör inom medicinteknik i Kina, är en stark och långsiktig huvudägare i NeoDynamics. NKY har i aktuell emission av units ingått avtal om både teckningsförbindelse och vederlagsfri garantiteckning (se avsnittet "Teckningsförbindelser och vederlagsfri garantiteckning" i detta prospekt).

Marknadspotentialen:

- Styrelsen bedömer med utgångspunkt från tillgängliga marknadsanalyser⁸ att marknaden för Bolagets produkt inom området för bröstcancer årligen uppgår till cirka 500 miljoner USD. I det fall teknologin i ett senare skede breddas till att även inkludera andra cancerindikationer utökas Bolagets marknadspotential väsentligen.

Investeringar:

- Totalt har cirka 137 MSEK har investerats i Bolagets teknologi, varav huvudägaren NKY har investerat cirka 27 MSEK. För utveckling i Bolagets aktiekurs, se tabell nedan.

År	Händelse	Pris per aktie (SEK)
2015	Nyemission	6 000,00
2016	Nyemission	3 000,00
2016	Nyemission (NKY)	10 666,67
2016	Nyemission/kvittning (NKY)	10 666,67
2017	Nyemission	10 666,67
2018	Split 100:1	106,67
2018	Nyemission/kvittning (NKY)	72,73
2018	Konvertering av konvertibellån	80,00
2018	Split 10:1	8,00
2018	<i>Aktuell emission av units</i>	<i>8,20</i>

Notering på Spotlight

NeoDynamics har ansökt om notering på Spotlight. Bolaget är godkänt för notering under förutsättning av bland annat att emissionen genomförs samt att Spotlights ägarspridningskrav uppnås. Noteringen på Spotlight skapar enligt styrelsens bedömning utökade möjligheter för en god marknadsföring av såväl Bolaget som dess produkter. Vidare underlättas sannolikt eventuell framtida kapitalanskaffning, vilket främjar att en hög utvecklings- och expansionstakt kan hållas. En notering på Spotlight bidrar även till att eventuella företagsförvärv avsevärt underlättas. Första dag för handel beräknas bli den 7 december 2018. Spotlight driver en så kallad MTF-plattform, vilket inte är en reglerad marknad.

⁸ Global markets for breast biopsy devices 2013, Millenium Research Group Inc.

Teckningsförbindelser och vederlagsfri garantiteckning

NeoDynamics genomför härmed en emission av units, i vilken även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier. Fulltecknad initial emission tillför Bolaget cirka 50,5 MSEK före emissionskostnader. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 31 MSEK, vilket motsvarar cirka 61 % av den totala emissionsvolymen och vederlagsfri garantiteckning om totalt cirka 6 MSEK, vilket motsvarar cirka 12 % av den totala emissionsvolymen. NeoDynamics har således på förhand avtalat om totalt cirka 73 % av den initiala emissionslikviden genom teckningsförbindelser och vederlagsfri garantiteckning. Samtliga parter som har avtalat om teckningsförbindelser eller vederlagsfri garantiteckning går att nå via Bolagets adress. Se nedan för mer detaljerad information om teckningsförbindelser och vederlagsfri garantiteckning.

Teckningsförbindelser

I nedanstående tabell presenteras samtliga teckningsförbindelser, vilka skriftligen avtalats. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt 30 992 457,60 SEK, av vilka 15 474 794,00 SEK på förhand har inbetalats som bryggfinansiering. Bryggfinansieringen kvittas i sin helhet mot units i emissionen. Resterande teckningsförbindelser har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Ingen premieersättning utgår för dessa åtaganden. Full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser. I tabellen nedan framgår även vilka parter som ingått bryggfinansiering, beskriven i avsnittet "Bryggfinansiering inför emission av units" i detta prospekt.

Teckningsåtagare	Datum för avtal	Teckningsförbindelse (SEK)	Varav bryggfinansiering (SEK)
Boai NKY Medical Holdings Ltd ²	2018-10-29	11 999 978,40	3 999 992,80
Fang Huasheng ¹	2018-10-29	6 299 978,00	5 999 989,20
M2 Capital Management AB	2018-10-25	4 999 999,20	2 499 999,60
Gryningskust Holding AB	2018-10-26	1 999 980,00	999 990,00
ADB Invest AB	2018-10-18	999 990,00	499 986,80
Jörgen Vrenning ³	2018-10-18	299 988,80	
Claes Pettersson ⁴	2018-10-18	299 988,80	149 994,40
Olle Gyllenhaal	2018-10-18	299 988,80	149 994,40
Mikael Sundh	2018-10-18	299 988,80	149 994,40
Jörgen Hahne	2018-10-18	299 988,80	149 994,40
Modelio Equity AB	2018-10-18	299 988,80	
Svante Larsson	2018-10-18	249 985,20	124 984,40
Lennart Niss-Jonsson	2018-10-18	199 998,00	99 990,80
Carina Bolin ⁵	2018-10-18	199 998,00	
Sten-Anders Fellman	2018-10-18	199 998,00	99 990,80
Torna Kapital AB	2018-10-18	199 998,00	99 990,80
Jimmie Landermann	2018-10-18	199 998,00	99 990,80
Harry Matilainen	2018-10-18	149 994,40	
Bo Lindholm	2018-10-18	99 990,80	49 987,20
Johan Larsholm	2018-10-18	99 990,80	
Mikael Blihagen	2018-10-18	99 990,80	
Tomoko International Aktiebolag	2018-10-18	99 990,80	
Michael Mattson	2018-10-18	99 990,80	
Anna Eriksrud ⁶	2018-10-18	99 990,80	
Rentability AB ⁷	2018-10-18	99 990,80	
Mats Hallor	2018-10-18	99 990,80	49 987,20
Christian Källqvist	2018-10-18	99 990,80	49 987,20
Christian Månsson	2018-10-18	99 990,80	49 987,20
Wictor Billström	2018-10-18	99 990,80	49 987,20
Peter Andersson	2018-10-18	79 999,20	39 999,60
Johan Wehlin	2018-10-18	59 991,20	
Per Helgesson	2018-10-18	49 987,20	24 993,60
Emine Lundkvist	2018-10-18	49 987,20	24 993,60
Niclas Löwgren	2018-10-18	49 987,20	
Kent Mårtensson	2018-10-18	49 987,20	
Stamgården Invest AB	2018-10-18	32 800,00	
Christina von den Bergen Wessman	2018-10-26	19 991,60	9 987,60
Totalt belopp av teckningsförbindelser		30 992 457,60	15 474 794,00

¹Styrelseordförande i Bolagets huvudägare, Boai NKY Medical Holdings Ltd

²Huvudägare i Bolaget

³Styrelseledamot och CFO i Bolaget

⁴Styrelseledamot i Bolaget

⁵Styrelseledamot i Bolaget

⁶VD i Bolaget

⁷Helägt av Bolagets styrelseordförande Ingrid Salén

Vederlagsfri garantiteckning

I nedanstående tabell presenteras avtal om vederlagsfri garantiteckning, vilket skriftligen avtalats. Bolaget har erhållit vederlagsfri garantiteckning om totalt cirka 6 MSEK. Garantiteckning har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Garantiteckning avser teckning uppifrån och ner, innebärande att om emissionen inte fulltecknas aktiveras garantiteckning för högst motsvarande det avtalade garantibeloppet. Garantitecknaren kommer således att tilldelas units i nyemissionen i det fall emissionen inte blir fulltecknad och är därmed bunden att teckna units för högst motsvarande sitt ingångna garantibelopp. Ingen ersättning utgår för detta åtagande.

Garantiåtagare	Datum för avtal	Garantiåtagande (SEK)	Adress
Boai NKY Medical Holdings Ltd.	2018-08-31	5 999 989,20	No. 1888 Wenhua Road, Boai County, Jiaozuo City, P.R. China
Totalt belopp av garantiteckning		5 999 989,20	

NeoDynamics

Diagnosticering och behandling av bröstcancer står inför ett paradigmskifte

Under de senaste årtiondena har utvecklingen inom anatomisk bildanalys gjort att allt fler och mindre förändringar i bröstvävnad kan upptäckas och undersökas. Parallellt utvecklas så kallad precisionsmedicin, vilket innebär att behandlingar anpassas efter varje patients och cancertumörs speciella genetiska uppsättning. Sammantaget medför dessa faktorer ett ökande behov⁹ av högkvalitativa vävnadsanalyser från patienter. Dels för att fastställa om deras vävnadsförändringar är cancer eller ej och dels för att i högsta möjliga grad skräddarsy behandlingen av deras sjukdom.

Bröstcancer, liksom andra cancersjukdomar, diagnostiseras genom biopsier där en liten bit av den misstänkta vävnaden avlägsnas för analys av patolog och vidare bedömning av bröstcancer teamet som består av bröstkirurg, radiolog, patolog och onkolog. Tidigare togs som regel biopsier hos bröstcancerpatienten endast vid ett tillfälle, varefter patienten efter fastställd diagnos skickades direkt till kirurgi för att operera bort tumören. Nu går trenden mot att fler och fler biopsier tas under behandlingens gång. Detta gör att patientens behandlingsresultat kan bedömas löpande och att läkemedelsval eller behandlingsmetod därmed verkligen kan optimeras.

Utmaningar med dagens teknologier

Problemet är att teknologin för biopsi inte har följt samma utvecklingstakt som visualiserings-teknologierna. Idag används teknologier för biopsi som är över 20 år gamla. Detta medför bland annat svårigheter när biopsier ska tas i små förändringar (mindre än cirka tio millimeter), på känsliga och svåråtkomliga ställen på kroppen, som t.ex. axillära lymfkörtlar¹⁰ (i armhålan med mycket blodkärl och nerver) och i särskilt hårda eller rörliga förändringar.

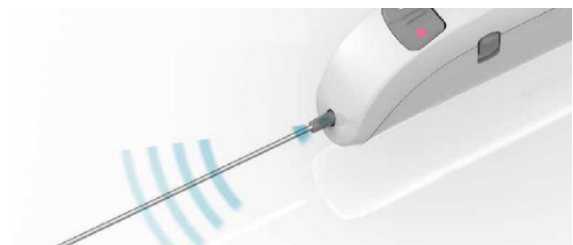
En annan viktig aspekt är att många läkare upplever en brist på kontroll och precision när biopsier ska tas med de i dag vanligt förekommande fjäderladdade mekanismer, där nålen skjuts in upprepade gånger i den misstänkta vävnadsförändringen utan möjlighet att styra förloppet efter det att skottet avlossats.

Resultatet av de föråldrade biopsisystemen är att det finns risk att de vävnadsprover som levereras inte håller tillräckligt god kvalitet eller rent av tas på fel ställe och att de inte håller för en fullgod diagnosticering. Enligt styrelsen finns det en betydande marknad för nya biopsisystem som kan förbättra biopsiproceduren med större precision och kontroll med så lite obehag som möjligt för patienten.

En teknik för vår tid och för framtiden

Baserat på tidig forskning utförd vid Karolinska institutet har NeoDynamics utvecklat biopsisystemet NeoNavia, som använder en patenterad mikropulsteknik för att förenkla och förbättra precisionen i biopsi hos bröstcancerpatienter. Systemet introducerar en ny teknik för att föra in nålar med större precision. Mikropulspositionerade nålar har god kapacitet att ersätta dagens föråldrade produkter som oftast nyttjar fjäderladdade nålar som skjuts flera centimeter in i misstänkt cancervävnaden utan möjlighet för läkaren att styra förloppet efter att skottet avlossats.

NeoNavias mikropulsteknik har utvecklats med målet att ge radiologen instrument med vilka de kan uppnå betydligt högre precision samt bättre kontroll och provkvalitet till nytta för patienten¹¹. En högre precision gör det möjligt att tillgodose patienters önskemål om snabb diagnos utan alltför invasiva ingrepp. Vävnadsproverna i sin tur möjliggör skräddarsydda vårdmetoder vilka styrelsen bedömer är några av de starkaste trenderna på den här marknaden nu och i den överskådliga framtiden.



⁹ GLOBALDATA Global Biopsy Devices, 2014

¹⁰ Lee J, Bishop B, Allen S, Royal Marsden NHS Foundation Trust, UK

¹¹ <https://www.bsbrevents.org/files/5115/0755/7591/PB39.pdf>

En växande marknad med stora behov

Årligen drabbas 2,45 miljoner människor av cancer inom EU och 1,23 miljoner människor avlider. De totala ekonomiska kostnaderna förknippade med cancer beräknas uppgå till 126 miljarder euro (motsvarande 1 100 miljarder SEK). Av dessa utgörs 51 miljarder euro av sjukvårdskostnader, varav bröstcancer svarar för 12 %. Bröstcancer är en allvarlig sjukdom som varje år drabbar 2,1 miljoner kvinnor världen över¹² och är enligt OECD den vanligaste dödsorsaken för kvinnor, med över en halv miljon dödsfall varje år. I Europa drabbas cirka 520 000 kvinnor årligen, varav ca 137 000 avlider som en följd av sjukdomen¹³.

Antalet kvinnor som diagnosticeras bröstcancer ökar dessutom med i genomsnitt cirka fem procent per år. Detta kan förklaras av en växande befolkning, en alltmer utbredd mammografi-screening och bättre undersökningsteknologi som gör att fler bröstcancerfall upptäcks. Som ett resultat av detta genomförs varje år cirka sex miljoner biopsier, vilket motsvarar ett globalt årligt marknadsvärde för instrument som används för biopsi i bröstcancer om cirka 500 miljoner USD, baserat på enbart marknaderna i USA, Europa och Kina.

Styrelsen ser en ökad efterfrågan på biopsier som är minimalt invasiva (som NeoNavia) medan de traditionella kirurgiska biopsierna minskar. Antalet biopsiprocedurer bedöms av styrelsen öka med ytterligare cirka 10 % årligen under det kommande årtiondet¹⁴. Detta med anledning av nya screeningtekniker som upptäcker potentiell bröstcancer i allt tidigare stadier och det ökade behovet av biopsier under behandlingen av cancersjukdomar. Styrelsen bedömer därmed att det finns en marknad för NeoDynamics produkter som både är stor och i tillväxt.

En viktig del i kampen mot denna sjukdom och andra cancerindikationer är – förutom effektiva behandlingsmetoder – effektiva, säkra och tillförlitliga diagnosticeringsmetoder och teknologier för att ta vävnadsprover och andra biopsier i och omkring cancertumören.

Styrelsens målsättning är att inom tre år från marknadslanseringen av NeoNavia, det vill säga år 2022, ha tagit en världsmarknadsandel om cirka två procent för bröstcancerbiopsier (vilket motsvarar en årlig omsättning om cirka 120–140 MSEK) för att därefter fortsätta att öka denna andel.

Framtida potential inom andra cancerformer

Miljoner cancerfall år 2018 ¹⁵	
Bröst	2,088
Prostata	1,276
Njure	0,403
Lever	0,841
Lunga	2,094
Sköldkörtel	0,567

Affärs- och marknadsföringsmodell

NeoDynamics affärsmodell är i huvudsak baserad på återkommande intäkter från försäljning av engångsprodukter, det vill säga pulsbiopsiprober med höga marginaler (i spannet 60–80 % enligt styrelsens uppskattningar). Härutöver ingår även försäljning av basenheter och drivers samt leasing eller uthyrning av basenheter i affärsmodellen. Dessa har något lägre marginal än biopsiproberna eftersom basenheter inte är en engångsprodukt och förväntas användas under många år av sjukhusen.

Rekommendation från specialister

NeoDynamics marknadsföringsstrategi är att NeoNavia först ska marknadsföras mot Bolagets befintliga nätverk av Key Opinion Leaders inom fältet för bröstbiopsi (Se avsnittet "Ledande specialister har validerat NeoNavia" i detta prospekt) och därefter successivt bredda mot nya grupper av opinionsledare på respektive marknad. Dessa kommer enligt strategin att rekommendera produkten till andra sjukhus, det vill säga "peer-to-peer"-sales, vilket bedöms vara en strategi som ger mycket bättre resultat än att enbart använda sig av kommersiella säljare för att bearbeta etablerade läkare. Eftersom NeoNavia utgör en ny förbättrad teknologi för bröstbiopsi är det styrelsens bedömning att denna strategi är den som ger bäst resultat då sjukvården som regel är konservativ avseende att ta till sig nya metoder och teknologier.

Egen marknad och försäljning i Europa

Att först få NeoNavia verifierad av framstående radiologer i omfattande kliniska studier bedöms av styrelsen väsentligen underlätta NeoDynamics storskaliga försäljningsarbete. På den europeiska marknaden, där lansering av NeoNavia kommer inledas efter CE-märkning, avser Bolaget att etablera en egen marknads- och försäljningsorganisation. Detta bedöms av styrelsen underlätta den tidiga fasen av försäljningsarbetet.

¹² <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pubmed/29860482>

¹³ http://globocan.iarc.fr/Pages/fact_sheets_cancer.aspx

¹⁴ OECD Cancer Incidence, 2012

¹⁵ Global Burden of Disease Cancer Collaboration JAMA Oncol. doi:10.1001/jamaoncol.2018.2706

neodynamics

neonavia

Dörren till USA och Kina är öppen

Vad gäller lansering i övriga världen så är USA ett högprioriterat mål baserat både på volym och betalningsvilja. För USA undersöker Bolaget i dagsläget alternativ som exempelvis partnerskap eller utlicensiering. I Kina, en av Bolagets nyckelmarknader, har NeoDynamics

samarbetspartner och tillika huvudägare Boai NKY Medical Holdings Ltd en etablerad enhet för kvinnlig hälsa och onkologi, som har för avsikt att marknadsföra NeoNavia så snart ett kinesiskt FDA-godkännande har erhållits.



Så här fungerar NeoNavia i praktiken

Tekniken som NeoDynamics använder är en vidareutveckling av den metod för bröstbiopsi som idag är "gold standard", det vill säga vävnadsprovtagning med hjälp av nål. Systemet är avsett att användas i kombination med ultraljudsvisualisering, en metod som gör att läkaren kan följa och styra proceduren i realtid. Valideringsversionen av NeoNavia består av två huvudsakliga komponenter, vilka beskrivs nedan.

Handhållet biopsiinstrument

Läkaren arbetar primärt med den handhållna delen av systemet som är en steril engångsprodukt. Efter att läkaren rutinemässigt lagt lokalbedövning och gjort ett litet förberedande hudsnitt med skalpell så kan proceduren påbörjas. Biopsiinstrumentets nåldel introduceras via hudsnittet och förs långsamt fram mot patientens misstänkta förändring med hjälp av ultraljudsvisualisering. Vid behov används systemets mikropulser för att enkelt passera fibrös eller tät vävnad som annars kan skapa stora utmaningar och motstånd. Väl framme vid förändringen drar läkaren tillbaka den invändiga nålspetsen varvid vakuumfunktionen startas och systemet är redo för provtagning. Nålen förs kontrollerat in i misstänkt förändring med hjälp av mikropulser varvid perfekt vävnadsfyllning av nålröret uppnås. När nålen förts in till önskat djup klipps provet av med hjälp av rotation kombinerat med vakuum och nålspetsens specifika utformning. Läkaren drar ut nålen från patienten och extraherar provet, som sedan kan skickas vidare för undersökning i laboratorium hos patologen. Se illustrationer av systemets funktionalitet nedan.

Mobil basenhet som är enkel att använda

Basenheten i NeoNavia-systemet är den återanvändbara del som driver systemet med hjälp av elektricitet, vakuum och tryckluft. Enheten är anpassad för att vara mobil, användarvänlig och enkel att integrera i befintliga rutiner på sjukhuset.

NeoNavias produktfördelar

NeoNavia-systemet kan ge fördelar¹⁶ jämfört med andra biopsimetoder och har utvecklats med målet att ge:

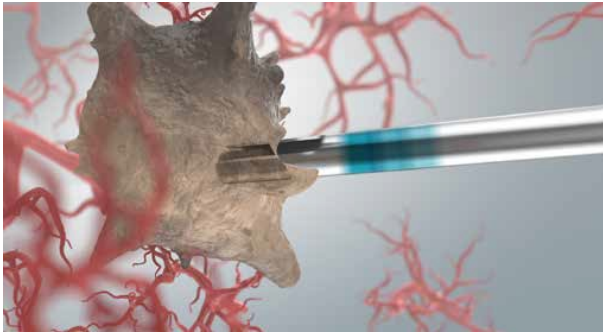
- Ökad precision och kontroll under hela proceduren.
- Vävnadsprover av större storlek och ökad kvalitet i förhållande till nåldimension.
- Systemet är mindre invasivt vilket uppskattas av både patient och läkare.
- Besparing i tidsåtgång och kostnad.
- Systemet kan, till skillnad från vissa av dagens biopsimetoder, enkelt hanteras av en person.
- Möjlighet att kunna ta prover i mycket små förändringar.
- Möjlighet att kunna ta prover på svåråtkomliga ställen där man idag till stor del använder kirurgi, t.ex. i axillära lymfkörtlar där blodkärl och nerver gör dagens biopsiinstrument mycket svåra att använda.
- NeoNavia kan, tack vare sin precision, även ta vävnadsprover nära bröstben, och silikonimplantat.

Befintliga system är svårare att kontrollera

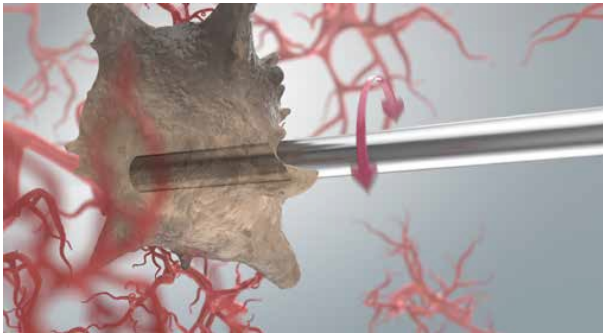
NeoNavias funktionalitet skiljer sig från befintliga system med fjäderladdade nålar som skjuts in eller nålar som placeras manuellt i misstänkt förändring. NeoNavia tillför en banbrytande teknologi för att förenkla precisionsplacering av biopsinålar generellt och är dessutom ett specialinstrument i de svåra fall där dagens system inte räcker till. Biopsi med nålar är en etablerad metod och styrelsen bedömer att NeoNavia kommer att ha en låg instegströskel avseende integration i befintlig sjukvård.

¹⁶ Schässburger K-U, Paepke S, Saracco A, Azavedo E, Ekström C, Wiksell H, "High velocity pulse biopsy device enables controllable and precise needle insertion and high yield tissue acquisition" *Physica Medica* 46(2018)25-31

Illustration av NeoNavias funktionalitet



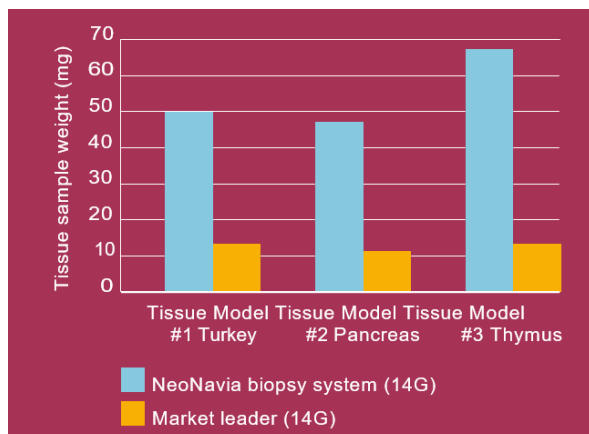
Figur 1. Biopsinålen förs in i en misstänkt förändring med hjälp av mikropulser.



Figur 2. Biopsinålen roterar, klipper av vävnadsprovet som förvaras inuti nålen tills den töms av läkaren



Figur 3. Biopsin är färdig och kan skickas till vidare undersökning.



Figur 4. Stapeldiagrammet visar resultat av olika vävnadsprovtagningar, där marknadsledande biopsisystem (orange) jämförs med NeoNavias biopsisystem (blå). Tabell hämtad från: Schässburger K-U, Paepke S, Saracco A, Azavedo E, Ekström C, Wiksell H, "High velocity pulse biopsy device enables controllable and precise needle insertion and high yield tissue acquisition" *Physica Medica* 46(2018)25-31

Vidareutveckling av NeoNavia

NeoDynamics vidareutvecklar för närvarande en kommersialiseringsversion av NeoNavia systemet. Baserat på omfattande feedback från valideringsfasen kommer den nya generationen att ha utvecklats ytterligare, med flera nya funktioner, exempelvis:

- **enhandsdrift** som möjliggör att hela provtagningen görs med en hand utan att byta grepp.
- **multiprov** som gör det möjligt att ta flera prov utan att behöva ta ut och tömma nålen emellan.
- **multiprobe** som ger möjligheten att med ett system kontrollera minst tre olika typer av biopsiprober, se stycket "Ett system för alla fall" nedan

Dessa funktioner har efterfrågats av läkare under utvärderingen av valideringsversionen.

Kommersialiseringsversionen kommer dessutom ha en väsentligen mer gynnsam tillverkningskostnad jämfört med valideringsversionen, vilket uppnås främst genom att engångsinstrumentet radikalt förenklas och optimeras för högvolymсанpassad serieproduktion. Dessa förbättringar är avsedda att göra NeoNavia redo för storskalig kommersialisering och systemet mer mångsidigt och användbart för läkare oavsett vad de använder för biopsiinstrument idag. Målet är att NeoNavia ska vara ett högeffektivt instrument inom bröst- och axillabiopsier och senare även inom fler cancerindikationer, genom breddning och användning av den patenterade mikropulstekniken.



Den kommersiella versionen ger goda marginaler

NeoNavia kommer vid kommersialisering att bestå av tre huvudsakliga systemkomponenter: Basenhet, Driver och Pulsbiopsiprober. Pulsbiopsiprober är engångsprodukter optimerade för ändamålet. För NeoDynamics innebär denna systemering en affärsmodell i huvudsak baserat på försäljning av engångsartiklar med goda marginaler.

Ett system för alla fall

Systemet breddas för att erbjuda lösningar för alla typer av ultraljudsledda biopsier. Syftet med detta är att maximera värdet av Bolagets unika mikropulsteknik genom att nå en väsentligen större andel av marknaden. Olika provtagningar och patienter ställer olika krav vilket kartlagts i detalj under valideringsfasen. Systemet utvecklas för att kunna ersätta befintliga biopsisystem genom att ha lösningar för både grovnålsbiopsi (Core Needle Biopsy eller CNB), vakuumbiopsi (Vacuum Assisted Biopsy eller VAB) och specialbiopsier för svåra fall. Styrelsen bedömer att detta kommer medföra en lägre tröskel för NeoNavia att integreras i vården. Flexibiliteten medför också större potential att NeoNavia-erbjudandet i ett senare skede kan breddas till biopsiprocedurer inom andra cancerindikationer, såsom prostatacancer och levercancer.

Resultat från studier är grund för marknadsföring

De kliniska studierna i Tyskland och Storbritannien (vilka kommer att genomföras med valideringsversionen av NeoNavia) kommer validera NeoNavias förmåga, men också producera publicerade vetenskapliga data som, kommer att utgöra plattformen för marknadsföringsmaterial för systemet. Det är styrelsens bedömning att sjukvården är konservativ vad gäller inköp av ny teknologi och därför lägger stor vikt vid att nya medicintekniska system genomgått kliniska studier.

Studierna beräknas bli klara 2019

Studiernas målsättning är att objektivt utvärdera NeoNavia avseende biopsi i axillära lymfkörtlar, dit bröstcancer sprids i ett första steg, och därmed påvisa att systemet är kapabelt att ta biopsier i mycket svåråtkomliga delar av kroppen. Cirka 140 patienter beräknas bli inkluderade i studien i Tyskland och biopsier från den sista patienten beräknas vara tagna första delen av 2019. Studien beräknas vara avslutad under 2019. En liknande studie med cirka 100 patienter planeras i Storbritannien och även denna beräknas vara avslutad under 2019 och publicerad under 2020.

Potentiell utveckling av biopsimarkeringsclips

Vid biopsi är det allt vanligare att ett så kallat biopsimarkeringsclip placeras. Detta i syfte att markera den exakta platsen där biopsin tagits för att vid behov lättare kunna hitta tillbaka. I USA sker detta idag i majoriteten av alla patienter som genomgår en biopsi. I Europa är det ännu inte lika vanligt, men sker allt oftare. Biopsimarkeringsclipet är en liten formad tråd eller clip av metall som placeras med hjälp av ett särskilt nålinstrument. Existerande produkter på marknaden är förhållandevis lätta att identifiera med mammografi (röntgen) men syns svagt eller inte alls med ultraljud. Detta innebär därför stora problem för radiologer och bröstkirurger eftersom större delen av omhändertagandet av bröstcancerpatienter görs med hjälp av ultraljud, eftersom denna teknik är både snabbare och säkrare för patient och personal.

NeoDynamics har potential att utveckla en teknologi avsedd för biopsimarkeringsclips, optimerade för identifiering med hjälp av ultraljudsvisualisering. Denna potentiella utveckling av ett biopsimarkeringsclip är ännu i en inledande, explorativ fas och kommer enbart att fortskrida om resurser kan allokeras till projektet utan att Bolagets huvudprojekt, utvecklingen av NeoNavia, påverkas. Vid en eventuell utveckling kommer NeoDynamics biopsimarkeringsclip att erbjudas som en kompletterande produkt till NeoNavia-systemet.

Leverantörer

- NeoDynamics har idag ett etablerat samarbete med Sanmina Corporation ("Sanmina"), en global kontraktstillverkare som bland annat är specialiserad inom medicinteknik, för produktion av basenheten och drivern för NeoNavia. Sanmina har åtta FDA-godkända tillverkningsenheter, varav enheten i Örnsköldsvik är en av Europas ledande tillverkningsplatser för medicinteknisk utrustning. Sanmina har dessutom två tillverkningsplatser i Kina, vilket enligt styrelsen är fördelaktigt vid en framtida lansering av NeoNavia i landet.
- NeoDynamics har ett avtal med Etteplan Industry AB ("Etteplan").

Etteplan är en strategisk partner till NeoDynamics och utför en stor del av det praktiska arbetet gällande design och konstruktion av kommersialiseringsversionen av NeoNavia. Etteplan har omfattande erfarenhet inom designteknik av medicintekniska produkter såväl som tillhörande regulatoriska krav och teknisk dokumentation.

- NeoDynamics har ett samarbete med Infus Medical Co., Ltd, en kontraktstillverkare inom medicinteknik, avseende produktion av biopsiprober för kommersialiseringsversionen av NeoNavia-systemet som för närvarande är under utveckling. Leverantören finns i Thailand och har FDA-godkända anläggningar.

Konkurrenter

NeoDynamics främsta konkurrenter utgörs av leverantörer av konkurrerande biopsiteknologier inom histologisk biopsi (det vill säga vävnadsprovtagning). Dessa teknologier är över 20 år gamla och enligt styrelsen föråldrade jämfört med NeoDynamics pulsbiopsiteknologi. De konkurrerande teknologier utgörs av Core Needle Biopsy (CNB/grovnålsbiopsi) och Vacuum Assisted Biopsy (VAB/vakuumbiopsi). Företag som levererar dessa teknologier inkluderar bland annat amerikanska aktörer som Bard (Becton Dickinson), Hologic Inc. och Devicore Products (Leica Biosystems).

Andra metoder

Utöver de befintliga metoderna forskas det även idag mycket på så kallade "liquid biopsies", det vill säga biopsi genom blodprov. Styrelsen bedömer att denna metod på sikt kan bli en växande del av provtagning, men i första hand för forskningsfrågeställningar och i vissa former av cancersjukdomar.

Eftersom NeoNavia-systemet främst är avsett för biopsi i tidigt misstänkta cancerfall bedömer styrelsen att liquid biopsies inte utgör en konkurrerande metod. Istället bedömer styrelsen att behovet för vävnadsprovtagning kommer att öka just pga. att fler patienter screenas och därefter skickas till biopsi.

Patent

Bolagets patentportfölj härstammar från forskning på Karolinska Institutet. Bolaget har redan idag globalt patent på NeoNavias mikropulsteknik, den unika teknik som differentierar NeoNavias från andra biopsiinstrument. Mikropulserna är skyddade i Europas större länder liksom i Kina och USA. Dessutom finns redan godkända mer designspecifika patent för NeoNavias nålens utformning. Patentansökan har nyligen lämnats in också för nya delar på den kommersiella versionen av NeoNavias. I tabellen nedan beskrivs NeoDynamics befintliga patentportfölj. Utöver Bolagets patentportfölj har NeoDynamics även varumärkesskydd för NeoNavias.

Styrelsen bedömer patenten som viktiga för NeoDynamics eftersom Bolagets avsikt är att marknadsföra biopsisystemet som en unik teknologi på flera marknader globalt. Patenten innebär svårigheter för konkurrenter att kopiera Bolagets teknologi utan att göra intrång och konkurrenter skulle tvingas investera stora resurser för att hitta alternativa sätt att göra det som NeoDynamics har åstadkommit. Patenten löper i ett stort antal år framåt och ger utrymme för långsiktig aktiv marknadsbearbetning. Det viktigaste patentet, vilket skyddar mikropulsteknologin, är godkänt på samtliga nyckelmarknader. Styrelsen bedömer med anledning därav att patenten skapar en marknadsfördel gentemot konkurrenter, vilket kommer att vara Bolaget behjälpligt i framtida försäljning. Utan patenten bedömer styrelsen att Bolaget hade utsatts för större konkurrens eftersom andra aktörer i detta fall på ett enklare sätt hade kunnat kopiera Bolagets teknologi.

	Patent	Godkänt i	Under utvärdering i	Giltigt till och med
Biopsisystemet NeoNavias	<i>Reciprocating needle for tissue sampling (mikropulsteknologi)</i>	Kina, USA, Tyskland, Frankrike, Storbritannien, Sverige, Japan	Indien	2029 (2031 i USA)
	<i>Distal tip tissue sampling arrangement (NeoNavias nål design)</i>	Europa	USA, Kina	2034
	<i>Trocar arrangement for tissue sampling device (En del av NeoNavias nål design)</i>	Europa	USA, Kina	2034
	<i>Multi biopsy probe driver arrangement (NeoNavias reusable driver design)</i>		Europa, USA och Kina	-
Teknologi för ytterligare förbättring av biopsiproceduren (möjlig framtida vidareutveckling av NeoNavias)	<i>Enhancement Technology for Biopsy Procedures to minimize risk of cell dissemination</i>	Kina, USA, Tyskland, Spanien, Frankrike, Storbritannien, Italien, Sverige, Japan, Australien, Kanada		2027 (2029 i USA)

Mer om verksamheten och legala frågor

Koncernförhållande och aktieinnehav

NeoDynamics AB (publ) är inte en del av en koncern och har heller inga dotterbolag. NeoDynamics har inga aktieinnehav i andra bolag.

Bolagsinformation

Firmanamn	NeoDynamics AB (publ)
Handelsbeteckning	NEOD
Säte och hemvist	Stockholms län, Lidingö kommun
Organisationsnummer	559014-9117
Datum för bolagsbildning	2015-05-11
Datum när bolag startade sin verksamhet	2015-05-11
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö
Telefon	+46 (0) 70-844 49 66
Hemsida	www.neodynamics.se
LEI-kod	894500U5T1FA0CZS6P03
CFI-kod	ESVUFR
FISN-kod	NEODYNAMIC/SH

Forskning och utveckling

NeoDynamics är ett medicintekniskt bolag vars verksamhet är riktad mot utveckling av produkter och system för biopsi i concertumörer, som även planerar egen försäljning samt utlicensieringar av sina produkter. NeoDynamics är därmed ett forsknings- och utvecklingsbolag vars utvecklingsprogram är kompatibelt med internationella krav och riktlinjer för forskning och utveckling av medicintekniska instrument. Härutöver följer NeoDynamics rådande vetenskapliga och etiska principer.

Väsentliga avtal

NeoDynamics har tre leverantörsavtal som av styrelsen var för sig bedöms vara väsentliga för Bolaget.

- **Leverantörsavtal med Etteplan Sweden AB ("Etteplan")**
NeoDynamics har ett leverantörsavtal med Etteplan. Etteplan är en strategisk partner till NeoDynamics och utför en stor del av det praktiska arbetet gällande design och konstruktion av kommersialiseringsversionen av NeoNavia. Avtalet är inte exklusivt och Bolaget har möjlighet att vända sig till andra konsulter för likvärdiga tjänster. Etteplan Sweden AB får vidare tillhandahålla sina tjänster till andra uppdragsgivare förutsatt att inte avtalets bestämmelser om sekretess, upphovsrätt och övriga bestämmelser avseende immateriella rättigheter överträds.

- **Leverantörsavtal med Sanmina Corporation**

NeoDynamics har ett leverantörsavtal med Sanmina Corporation, en global kontraktstillverkare som bland annat är specialiserad inom medicinteknik. Sanmina producerar idag valideringsversionen av NeoNavia och är tilltänkt producent för basenheten och drivern för kommersialiseringsversionen av NeoNavia.

- **Leverantörsavtal med QAdvis AB**

NeoDynamics har ett leverantörsavtal med QAdvis AB. Inom ramarna för avtalet tillhandahåller QAdvis AB senior kompetens inom kvalitetssäkring samt regulatoriska frågeställningar. I dagsläget utgörs tjänsten främst av att QAdvis bemannar tjänsten som Chief Compliance Officer hos NeoDynamics.

Tendenser

NeoDynamics har hittills bedrivit utvecklingsverksamhet varvid det inte finns några kända tendenser avseende produktion, lager eller försäljning. Det finns såvitt styrelsen känner till inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter, åtminstone inte under det innevarande räkenskapsåret.

Tidigare frivillig konkurs i NeoDynamics AB

NeoDynamics har tidigare existerat i form av ett annat bolag. NeoDynamics AB med organisationsnummer 556656-3341. Detta bolag startades år 2004 och blev senare ett intressebolag till Karolinska Development AB (det bolag som kommersialiserar forskning från Karolinska Institutet), i syfte att kommersialisera den mikropulsteknik som NeoNavia bygger på. NeoDynamics AB sattes på egen begäran i konkurs år 2015. Anledningen till denna konkurs var att huvudägaren Karolinska Development AB valde att ändra sitt fokus till att investera i bolag vars verksamhet utgjordes av läkemedelsutveckling. Som ett resultat av detta skrev också Karolinska Development AB av hela värdet av sitt innehav i NeoDynamics AB. Konkursansökan inkom till Stockholms tingsrätt den 21 april 2015 och konkursen avslutades utan överskott den 23 maj 2016.

Med anledning av att Karolinska Development AB ville lämna som långsiktig ägare beslutades att rekonstruera NeoDynamics genom att bilda ett nytt bolag som förvärvade hela inkråmet från konkursboet till ett pris om 2,2 MSEK i det nybildade bolaget NeoDynamics AB (publ) med organisationsnummer 559014-9117. Värderingen av inkråmet var vid förvärvstillfället starkt beroende av personalens och leverantörernas fortsatta medverkan och för att kunna fortsätta verksamheten var förut behövde Bolaget omgående ytterligare väsentliga belopp för att finansiera utvecklingen av NeoNavia. Därför genomfördes en ny finansiering på 18 MSEK, med bidrag från både tidigare och nya ägare och bolaget hade därefter ca 50 aktieägare.

Tillgängliga handlingar

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga under detta dokumentets giltighetstid:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Årsredovisningar (2016 och 2017) som via hänvisning har införlivats till detta prospekt.

Handlingarna finns att tillgå på Bolagets huvudkontor med adress Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö.

Transaktioner med närstående

Det har i liten omfattning (totalt cirka 36 KSEK) förekommit att konsultarvode har betalats till en av styrelsens ledamöter, Xiao-Jun Xu, för arbetsinsatser med förberedande studier av den kinesiska biopsimarknaden. I övrigt har inga transaktioner förekommit med närstående till Bolaget fram till dateringen av detta prospekt.

Finansiell rådgivare

Sedermera Fondkommission är en bifirma till ATS Finans AB. I samband med emissionen av units som beskrivs i detta prospekt är Sedermera Fondkommission finansiell rådgivare till NeoDynamics. Sedermera Fondkommission har biträtt NeoDynamics vid upprättandet av detta prospekt. Styrelsen i NeoDynamics är ansvarig för innehållet i prospektet, varpå Sedermera Fondkommission och ATS Finans AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i NeoDynamics samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i prospektet. Sedermera Fondkommission agerar även emissionsinstitut i samband med emissionen av units.

Vinstutdelning och rösträtt m.m.

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i emissionen av units som beskrivs i detta prospekt ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger. Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 % av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Aktierna och teckningsoptionerna som emitteras i emissionen av units som beskrivs i detta prospekt är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

Bolaget omfattas av Lagen om offentliga uppköpserbjudanden (2006:451). Detta innebär att en aktieägare är skyldig att offentligt erbjuda att förvärva alla aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt uppnår 30 %. Bolaget omfattas av Take over-regler ("Regler rörande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar"). Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda sig att förvärva alla övriga aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt uppnår 30 %.

Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger.

Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Bolaget planerar inte att lämna någon utdelning under den närmaste tiden. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i NeoDynamics och därefter framläggas för beslut på årsstämma.

Intressen i NeoDynamics

Sedermera Fondkommission ("Sedermera") är finansiell rådgivare och emissionsinstitut till Bolaget i samband med emissionen av units som beskrivs i detta prospekt. Sedermera äger inga aktier i Bolaget men har rätt att teckna units i emissionen som beskrivs i detta prospekt på samma villkor som övriga tecknare. Sedermera och Spotlight ingår sedan 15 december 2013 som separata och oberoende bifirmor i ATS Finans AB (tidigare, sedan mars 2010, var Sedermera och Spotlight systerbolag i samma koncern). ATS Finans AB är ett värdepappersbolag och står under Finansinspektionens tillsyn. Närståendeförhållandet mellan Spotlight och Sedermera medför en potentiell intressekonflikt. Spotlight har särskilt att beakta detta i sin noteringsprocess och marknadsövervakning.

NeoDynamics huvudägare, styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare har i den aktuella emissionen av units lämnat teckningsförbindelser.

Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Teckningsförbindelser och vederlagsfri garantiteckning" i detta prospekt. Vidare äger styrelseledamöter i Bolaget aktier och teckningsoptioner i NeoDynamics. Aktieinnehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta prospekt.

I samband med emissionen som beskrivs i detta prospekt har NeoDynamics tecknat avtal om vederlagsfri garantiteckning med Boai NKY Medical Holdings Ltd. Enligt detta avtal ska ingen premieersättning utgå till garantitecknaren. För mer detaljerad information om detta avtal hänvisas till avsnittet "Teckningsförbindelser och vederlagsfri garantiteckning" i detta prospekt.

NeoDynamics har sedan januari 2018 köpt konsulttjänster på marknadsmässiga villkor från Xiao-Jun Xu som även är styrelseledamot i NeoDynamics. Konsulttjänsterna avser expertis samt praktisk erfarenhet inom området för bröstcancerdiagnostisering samt behandling i förhållande till den kinesiska marknaden. Detta medför en potentiell intressekonflikt. Innan fakturor från Xiao-Jun Xu betalas av NeoDynamics ska dessa godkännas i enlighet med NeoDynamics riktlinjer för godkännande av fakturor. Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i NeoDynamics och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i NeoDynamics.

Regelverk

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på Spotlight. Utöver Spotlights noteringsavtal gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument

Finansiell översikt

Inledning

NeoDynamics är inte en del av en koncern och har heller inga dotterföretag. Redovisningen i detta prospekt gäller därför uteslutande NeoDynamics AB (publ) med organisationsnummer 559014-9117. I den finansiella översikten presenteras räkenskaper hämtade ur reviderade årsredovisningar för de två senaste räkenskapsåren 2016-01-01 – 2016-12-31 och 2017-01-01 – 2017-12-31, vilka införlivas via hänvisning. Härutöver ingår även redovisning för perioden 2018-01-01 – 2018-07-31 med jämförande redovisning för perioden 2017-01-01 – 2017-07-31. Redovisning för ovan nämnda delårsräkenskaper är upprättade i det specifika syftet att ingå i detta prospekt för att ge investerare en så aktuell bild av Bolagets finansiella ställning som möjligt och har översiktligt granskats av Bolagets revisor. För samtliga perioder som nämns ovan har även kassaflödesanalyser upprättats, i det specifika syftet att ingå i detta prospekt. Dessa är översiktligt granskade av Bolagets revisor. I prospektet ingår även tabell över eget kapital och nettoskuldssättning per 2018-07-31, som ej har granskats av Bolagets revisor. Denna tabell är upprättad i det specifika syftet att ingå i detta prospekt för att därigenom uppfylla kravet att information om nettoskuldssättning i prospekt ej får vara äldre än 90 dagar.

Härutöver presenteras i prospektet alternativa nyckeltal. Dessa finansiella nyckeltal har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor. NeoDynamics uppfattning är att dessa nyckeltal i stor utsträckning används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. De alternativa nyckeltalen har för avsikt att bidra till ökad förståelse avseende Bolagets finansiella ställning och ger en god översikt över Bolagets ekonomiska tillstånd. NeoDynamics nyckeltal som inte beräknas i enlighet med Bolagets redovisningsprinciper är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte beaktas separat från, eller som ett substitut för, NeoDynamics finansiella information som upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3).

Redovisningsprinciper

Årsredovisningarna och delårsräkenskaperna är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Införlivade dokument avseende fullständig historisk finansiell information

Fullständig historisk finansiell information införlivas via hänvisning. I årsredovisningen för räkenskapsåret 2016 som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår redovisningsprinciper. I årsredovisningen för räkenskapsåret 2017 som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår redovisningsprinciper. Revisionsberättelse för räkenskapsåret 2016 och 2017 införlivas separat via hänvisning. De sidor som inte införlivas nedan är inte relevanta eller återges på annan plats i prospektet. Införlivade dokument ska läsas som en del av prospektet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets huvudkontor med adress Lejonvägen 14, 181 32 Lidingö och hemsida <http://www.neodynamics.se/>.

Införlivas via hänvisning

Årsredovisning NeoDynamics AB (publ) 2017-01-01 – 2017-12-31

- Bolagets rapport över totalresultatet (s. 4)
- Bolagets balansräkning (s. 5-6)
- Förändring av Bolagets egna kapital (s. 3)
- Redovisningsprinciper och noter (s. 7-12)
- Revisionsberättelse (s. 13-14)

Årsredovisning NeoDynamics AB (publ) 2016-01-01 – 2016-12-31

- Bolagets rapport över totalresultatet (s. 3)
- Bolagets balansräkning (s. 4-5)
- Förändring av Bolagets egna kapital (s. 2)
- Redovisningsprinciper och noter (s. 6-11)
- Revisionsberättelse (s.12-15)

Tidpunkter för ekonomisk information

Innevarande räkenskapsperiod:	2018-01-01 – 2018-12-31
Bokslutskommuniké för 2018:	2019-02-21

Nyckeltal och utvalda finansiella poster*

(KSEK där inte annat anges)	2018-01-01- 2018-07-31 7 mån	2017-01-01- 2017-07-31 7 mån	2017-01-01- 2017-12-31 12 mån	2016-01-01- 2016-12-31 12 mån
Intäkter	12 780	3 997	11 298	7 840
Rörelseresultat	-6 587	-4 397	-7 473	-8 002
Periodens/årets resultat	-7 634	-4 401	-7 477	-8 003
Rörelsemarginal (%)	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Resultat per aktie (SEK)	-1,11	-0,67	-1,08	-1,21
Immateriella anläggningstillgångar	36 946	17 277	24 279	13 422
Materiella anläggningstillgångar	489	743	637	891
Omsättningstillgångar	8 082	11 495	11 161	19 157
Justerat eget kapital	23 873	28 203	26 706	31 005
Långfristiga skulder	11 577	118	118	118
Kortfristiga skulder	10 067	1 193	9 252	2 348
Balansomslutning	45 517	29 514	36 077	33 470
Soliditet (%)	52,4	95,6	74,0	92,6
Nettoskuldsättningsgrad (%)	60,1 %	-36,1%	-4,72%%	-53,8%%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 918	-5 827	-2 873	-6 371
Kassaflöde	-5 422	-8 178	-10 746	11 348
Likvida medel	103	8 093	5 525	16 271
Utdelning (KSEK)	0	0	0	0

* Tabellen är ej granskad av Bolagets revisor.

Definitioner och syfte:

Rörelsemarginal:	Rörelseresultat dividerat med intäkter. Rörelsemarginalen avser att ge en ökad förståelse för Bolagets utveckling samt används för att jämföra företag i samma bransch.
Justerat eget kapital:	Eget kapital adderat med 78 procent av obeskattade reserver.
Soliditet:	Justerat eget kapital dividerat med balansomslutning. Nyckeltalet soliditet är avsett att bidra till ökad förståelse avseende Bolagets långsiktiga betalningsförmåga.
Nettoskuldsättning:	Skulder dividerat med eget kapital. Nyckeltalet nettoskuldsättning är avsett att redogöra för Bolagets kapitalstyrka och används för att se relationen mellan skulder och eget kapital.

Resultaträkning i sammandrag

Belopp i SEK	2018-01-01- 2018-07-31	2017-01-01- 2017-07-31	2017-01-01- 2017-12-31 (Reviderat)	2016-01-01- 2016-12-31 (Reviderat)
Nettoomsättning	-	30 021	15 139	10 690
Aktiverat arbete för egen räkning	12 763 579	3 951 006	11 021 256	7 787 779
Övriga rörelseintäkter	16 297	16 305	261 742	42 012
	12 779 876	3 997 332	11 298 137	7 840 481
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-15 907 366	-5 290 929	-13 796 675	-10 973 900
Personalkostnader	-3 203 421	-2 855 890	-4 545 624	-4 469 347
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-244 290	-244 290	-418 782	-395 085
Övriga rörelsekostnader	-11 917	-3 555	-9 968	-4 031
Rörelseresultat	-6 587 118	-4 397 332	-7 472 912	-8 001 882
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	17	1 087	1 638
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 046 624	-3 835	-5 287	-2 842
Resultat efter finansiella poster	-7 633 742	-4 401 150	-7 477 112	-8 003 086
Resultat före skatt	- 7 633 742	- 4 401 150	-7 477 112	-8 003 086
Årets resultat	-7 633 742	-4 401 150	-7 477 112	-8 003 086

Balansräkning i sammandrag

Belopp i SEK	2018-07-31	2017-07-31	2017-12-31 (Reviderat)	2016-12-31 (Reviderat)
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	36 653 404	16 819 575	23 889 825	12 868 569
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	292 518	457 518	388 768	553 768
	36 945 922	17 277 093	24 278 593	13 422 337
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	488 870	742 652	636 909	890 691
	488 870	742 652	636 909	890 691
Summa anläggningstillgångar	37 434 792	18 019 745	24 915 502	14 313 028
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager m.m</i>				
Färdiga varor och handelsvaror	794 120	1 470	531 237	-
Förskott till leverantörer	2 631 988	-	-	-
	3 426 108	1 470	531 237	-
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	-	10 690	7 500	10 690
Aktuell skattefordran	753 264	753 264	293 162	322 061
Övriga fordringar	3 597 408	2 512 321	4 730 342	2 377 888
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	201 947	123 547	73 564	175 568
	4 552 619	3 399 822	5 104 568	2 886 207
<i>Kassa och bank</i>	103 089	8 093 316	5 525 462	16 271 028
Summa omsättningstillgångar	8 081 816	11 494 608	11 161 267	19 157 235
SUMMA TILLGÅNGAR	45 516 608	29 514 353	36 076 769	33 470 263

Balansräkning i sammandrag, forts.

Belopp i SEK	2018-07-31	2017-07-31	2017-12-31 (Reviderat)	2016-12-31 (Reviderat)
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	756 800	661 000	690 800	661 000
Nyemission under registrering	-	1 600 050		
Fond för utvecklingsutgifter	31 572 614	11 738 785	18 809 035	7 787 779
	32 329 414	13 999 835	19 499 835	8 448 779
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	50 778 782	42 895 666	46 044 632	42 895 666
Balanserad vinst eller förlust	-51 601 599	-24 290 658	-31 360 908	-12 336 566
Årets resultat	-7 633 741	-4 401 150	-7 477 112	-8 003 086
	-8 456 558	14 203 858	7 206 612	22 556 014
Summa eget kapital	23 872 856	28 203 693	26 706 447	31 004 793
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga långfristiga skulder	11 576 741	117 880	117 880	117 880
Summa långfristiga skulder	11 576 741	117 880	117 880	117 880
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder	5 290 759	82 367	2 366 444	884 701
Övriga kortfristiga skulder	1 955 517	289 653	4 986 982	317 058
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 820 735	820 760	1 899 016	1 145 831
Summa kortfristiga skulder	10 067 011	1 192 780	9 252 442	2 347 590
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	45 516 608	29 514 353	36 076 769	33 470 263

Förändring eget kapital i sammandrag

2018-01-01 – 2018-07-31

Belopp i SEK	2018-07-31
<i>Specifikation av bundet och fritt eget kapital:</i>	
Aktiekapital,	756 800
Nyemission under registrering	
Reservfond, övriga bundna fonder	31 572 614
Totalt bundet eget kapital	32 329 414
Balanserat resultat	-822 817
Periodens resultat	-7 633 741
Totalt fritt eget kapital	-8 456 558
Totalt eget kapital	23 872 856

2017-01-01 – 2017-07-31

Belopp i SEK	2017-07-31
<i>Specifikation av bundet och fritt eget kapital:</i>	
Aktiekapital,	661 000
Nyemission under registrering	1 600 050
Reservfond, övriga bundna fonder	11 738 785
Totalt bundet eget kapital	13 999 835
Balanserat resultat	18 605 008
Periodens resultat	-4 401 150
Totalt fritt eget kapital	14 203 858
Totalt eget kapital	28 203 693

2017-01-01 – 2017-12-31 (Reviderat)

Belopp i SEK	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Fritt eget kapital
Vid årets början	661 000	7 787 779	22 556 014
Fond för utvecklingsutgifter		11 021 256	-11 021 256
Nyemission	29 800		3 148 966
<i>Disposition enl. årsstämmobeslut</i>			
Årets resultat			-7 477 112
Vid årets slut	690 000	18 809 035	7 206 612

2016-01-01 – 2016-12-31 (Reviderat)

Belopp i SEK	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Fritt eget kapital
Vid årets början	350 000	-	13 151 213
Fond för utvecklingsutgifter		7 787 779	-7 787 779
Nyemission	311 000		25 195 666
<i>Disposition enl. årsstämmobeslut</i>			
Årets resultat			-8 003 086
Vid årets slut	661 000	7 787 779	22 556 014

Kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i SEK	2018-01-01- 2018-07-31	2017-01-01- 2017-07-31	2017-01-01- 2017-12-31 (Reviderat)	2016-01-01- 2016-12-31 (Reviderat)
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-7 633 742	-4 401 150	-7 477 112	-8 003 086
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	244 290	244 289	448 583	395 084
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 389 452	-4 156 861	-7 028 529	-7 608 002
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	-262 883	-1 470	-531 237	186 302
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-2 080 039	-513 615	-2 218 361	-83 987
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	814 569	-1 154 810	6 904 852	1 135 016
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 917 805	-5 826 756	-2 873 275	-6 370 671
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-12 763 579	-3 951 006	-11 021 256	-7 787 779
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-118 483
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12 763 579	-3 951 006	-11 021 256	-7 906 262
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	4 800 150	1 600 050	3 148 966	25 506 666
Upptagna lån	11 458 861	-	-	117 880
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	16 259 011	1 600 050	3 148 966	25 624 546
Årets kassaflöde	-5 422 373	-8 177 712	-10 745 565	11 347 613
Likvida medel vid årets början	5 525 463	16 271 028	16 271 027	4 923 415
Likvida medel vid årets slut	103 090	8 093 316	5 525 462	16 271 028

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Årsredovisningarna och delårsräkenskaperna är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Intäkter och rörelseresultat

Intäkter 2017

NeoDynamics intäkter uppgick under räkenskapsåret 2017 till 11 298 137 SEK. Dessa bestod främst av aktiverat arbete för egen räkning som uppgick till 11 021 256 SEK.

Intäkter 2016

För räkenskapsåret 2016 uppgick rörelseintäkterna till 7 840 481 SEK. Intäkterna var även under denna period främst hänförliga till aktiverat arbete för egen räkning som uppgick till 7 787 779 SEK. Skillnaden i aktiverat arbete för egen räkning mellan år 2017 och 2016 är främst hänförlig till den fortsatta produktutvecklingen av kommersialiseringsversionen av NeoNavia.

Rörelseresultat 2017

Rörelseresultatet för räkenskapsåret 2017 var negativt och uppgick till -7 472 912 SEK. Resultatet påverkades främst av övriga externa kostnader om 13 796 675 SEK (vilka främst var hänförliga till produktutveckling), personalkostnader som uppgick till 4 545 624 SEK samt avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar som uppgick till sammanlagt 418 782 SEK.

Rörelseresultat 2016

Rörelseresultatet för räkenskapsåret 2016 var negativt och uppgick till -8 001 882 SEK. Resultatet för denna period påverkades främst av övriga externa kostnader om 10 973 900 SEK (vilka främst var hänförliga till produktutveckling), personalkostnader som uppgick till 4 469 347 SEK samt avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar som uppgick till sammanlagt 395 085 SEK. Skillnaden mellan de övriga externa kostnaderna mellan år 2017 och 2016 är främst hänförlig till främst hänförlig till de ökande produktutvecklingskostnaderna.

Intäkter 2018 7 mån

Bolagets intäkter för perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 uppgick till 12 779 876 SEK och var främst hänförlig till aktiverat arbete för egen räkning. Nettoomsättningen under perioden uppgick till 0, vilket beror på att ingen försäljning skedde under perioden.

Intäkter 2017 7 mån

Motsvarande period föregående år uppgick intäkterna till 3 997 332 SEK och var även under denna period främst hänförlig till aktiverat arbete för egen räkning. Skillnaden i aktiverat

arbete för egen räkning mellan perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 och perioden 2017-01-01 - 2017-07-31 var främst hänförlig till de ökande produktutvecklingskostnaderna.

Rörelseresultat 2018 7 mån

Rörelseresultatet för perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 var negativt och uppgick till -6 587 118 SEK. Resultatet påverkades främst av övriga externa kostnader om 15 898 277 SEK (vilka var hänförliga till ökande produktutvecklingskostnader), personalkostnader som uppgick till 3 203 421 SEK samt avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar som uppgick till sammanlagt 244 290 SEK.

Rörelseresultat 2017 7 mån

Under motsvarande period föregående år var också rörelseresultatet negativt och uppgick till -4 397 332 SEK. Resultatet för denna period påverkades främst av övriga externa kostnader om 5 254 306 SEK vilket var hänförligt till de ökande produktutvecklingskostnaderna, personalkostnader som uppgick till 2 855 890 SEK samt avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar som uppgick till sammanlagt 244 290 SEK. Skillnaden mellan de övriga externa kostnaderna mellan perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 och perioden 2017-01-01 - 2017-07-31 var främst hänförlig till de ökande produktutvecklingskostnaderna.

Balansräkning och soliditet

Balansräkning per 2017-12-31

Den 31 december 2017 uppgick NeoDynamics balansomslutning till 36 076 769 SEK jämfört med 33 470 263 SEK vid utgången av räkenskapsåret 2016. Per 2017-12-31 utgjordes Bolagets tillgångar om totalt 36 076 769 av anläggningstillgångar om 24 915 502 SEK och omsättningstillgångar om 11 161 267 SEK. 5 525 462 SEK utgjordes av kassa och bank. Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten uppgick till 23 889 825 SEK per 2017-12-31. Bolagets tillgångar per 2016-12-31 uppgick till totalt 33 470 263 SEK och utgjordes av anläggningstillgångar om 14 313 028 SEK och omsättningstillgångar om 19 157 235 SEK, där kassa och bank utgjorde 16 271 028 SEK. Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten uppgick vid utgången av 2016 till 12 868 569 SEK.

Den 31 december 2017 uppgick eget kapital till 26 706 447 SEK, där aktiekapitalet utgjorde

690 800 SEK. Motsvarande räkenskaper vid utgången av föregående år uppgick till 8 448 779 SEK, där aktiekapitalet utgjorde 661 000 SEK. Bolagets långfristiga skulder per 2017-12-31 uppgick till 117 880 SEK och de kortfristiga skulderna uppgick till 9 252 442 SEK. De långfristiga skulderna uppgick vid motsvarande tidpunkt föregående år till 117 880 SEK och de kortfristiga skulderna uppgick till 2 347 590 SEK. Skillnaden i de kortfristiga skulderna mellan år 2017 och 2016 är främst hänförlig till en ökning av kortfristiga lån som senare kvittades mot aktier. Den 31 december 2017 uppgick fond för utvecklingsutgifter till 18 809 035 SEK. Årets resultat uppgick till -7 477 112 SEK. Motsvarande tidpunkt föregående år uppgick fond för utvecklingsutgifter till 7 787 779 SEK och årets resultat uppgick till -8 003 086 SEK. Skillnaden i fond för utvecklingsutgifter mellan år 2017 och 2016 är främst hänförlig till en ökad aktivering av produktutvecklingskostnader. Per 2017-12-31 uppgick Bolagets soliditet till 74 procent, jämfört med 93 procent vid motsvarande tidpunkt föregående år.

Balansräkning per 2018-07-31

NeoDynamics totala tillgångar per 2018-07-31 uppgick till 45 516 608 SEK. De totala tillgångarna bestod vid periodens utgång till största delen av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten om 36 653 404 SEK och övriga fordringar om 3 597 408 SEK, huvudsakligen moms- och skattefordringar samt deposition hos leverantör för material. Kassa och bank uppgick vid periodens utgång till 103 089 SEK. Vid motsvarande tidpunkt föregående år, det vill säga 2017-07-31, uppgick de totala tillgångarna till 29 514 353 SEK. Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten uppgick till 16 819 575 SEK och kassa och bank uppgick till 8 093 316 SEK. Skillnaden i balanserade utgifter för utvecklingsarbeten mellan dessa perioder är främst hänförlig till produktutvecklingskostnader.

Eget kapital uppgick vid 2018-07-31 till 23 872 856 SEK, varav aktiekapitalet utgjorde 756 800 SEK. Per 2017-07-31 uppgick eget kapital till 28 203 693 SEK, där aktiekapitalet utgjorde 661 000 SEK. Bolagets långfristiga skulder uppgick vid 2018-07-31 till 11 576 741 SEK och de kortfristiga skulderna uppgick till totalt 10 067 011 SEK. Vid motsvarande tidpunkt föregående år uppgick Bolagets långfristiga skulder till totalt 117 880 SEK och kortfristiga skulder uppgick till totalt 11 922 780 SEK. Skillnaden i de långfristiga skulderna mellan 2018-07-31 och 2017-07-31 är hänförlig till konvertibla lån som i september konverterats till aktier. Skillnaden i de kortfristiga skulderna mellan 2018-07-31 och 2017-07-31 är hänförlig till leverantörsskulder.

Per 2018-07-31 uppgick Bolagets soliditet till 52 procent, jämfört med 96 procent vid motsvarande tidpunkt föregående år.

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital för räkenskapsåret 2017 uppgick till -7 028 529 SEK, en förbättring gentemot räkenskapsåret 2016 när kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -7 608 002 SEK. Förbättringen är främst hänförlig till resultat efter finansiella poster. För räkenskapsåret 2017 uppgick resultat efter finansiella poster till -7 477 112 SEK jämfört med räkenskapsåret 2016, då resultat efter finansiella poster uppgick till -8 003 086 SEK.

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital för perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 uppgick till -7 389 452 SEK. Motsvarande period föregående år, det vill säga 2017-01-01 - 2017-07-31, uppgick kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital till -4 156 861 SEK. Försämringen är främst hänförlig till resultat efter finansiella poster. Under perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 uppgick resultat efter finansiella poster till -6 587 118 jämfört med motsvarande period föregående år då resultat efter finansiella poster uppgick till -4 397 332 SEK.

Räkenskapsåret 2017 uppgick NeoDynamics kassaflöde från den löpande verksamheten till -2 873 275 SEK, jämfört med räkenskapsåret 2016 när kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -6 370 671 SEK. Förbättringen av kassaflödet från den löpande verksamheten beror på de ökade produktutvecklingskostnaderna. Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 uppgick till -8 917 805 SEK, vilket är en försämring gentemot motsvarande period föregående år då kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -5 826 756 SEK. Försämringen beror främst på ökade rörelsefordringar som för perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 uppgick till -2 080 039 SEK, jämfört med -513 615 SEK under motsvarande period föregående år.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflöde från investeringsverksamheten för räkenskapsåret 2017 uppgick till -11 021 256 SEK, en ökning gentemot föregående räkenskapsår, då kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -7 906 262 SEK. Skillnaden är främst hänförlig till ökat förvärv av immateriella anläggningstillgångar under 2017. Under perioden 2018-01-01 - 2018-07-31 uppgick

Bolagets kassaflöde från investeringsverksamheten till -12 763 579 SEK. Motsvarande period föregående år, det vill säga 2017-01-01 – 2017-07-31 uppgick kassaflöde från investeringsverksamheten till -3 951 006 SEK. Även skillnaden mellan dessa perioder är hänförligt till ökat förvärv av immateriella anläggningstillgångar under 2018.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

NeoDynamics kassaflöde från finansieringsverksamheten för räkenskapsåret 2017 uppgick till 3 148 966 SEK, vilket var en väsentlig minskning gentemot föregående räkenskapsår (2016), då kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 25 624 546 SEK. Minskningen är hänförlig till posten nyemission som för räkenskapsåret 2017 uppgick till 3 148 966 SEK gentemot föregående räkenskapsår då posten för nyemission uppgick till 25 506 666 SEK. Under 2016 upptogs även ett lån om 117 880.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick under perioden 2018-01-01 – 2018-07-31 till 16 259 011 SEK, vilket var en ökning gentemot motsvarande period föregående år, det vill säga 2017-01-01 – 2017-07-31, då kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 1 600 050 SEK. Huvudsakliga poster som påverkat kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden 2018-01-01 – 2018-07-31 är upptagna lån om 11 458 861, som är hänförlig till utgivande av konvertibla lån samt nyemission om 4 800 150 vilket är hänförligt till kapitalanskaffning genomförd under perioden.

Kassaflöde 2017 12 månader

Räkenskapsåret 2017 uppgick kassaflödet till -10 745 565 SEK och likvida medel vid årets slut till 5 525 462 SEK. Detta var en försämring från räkenskapsåret 2016, då kassaflödet uppgick till 11 347 613 SEK och likvida medel vid årets slut uppgick till 16 271 028 SEK.

Kassaflöde 2018 7 månader

Kassaflödet för perioden 2018-01-01 – 2018-07-31 uppgick till -5 422 373 SEK och likvida medel vid periodens slut uppgick till 103 090 SEK. Föregående period, 2017-01-01 – 2017-07-31, uppgick kassaflödet till -8 177 712 SEK. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 8 093 316 SEK.

Finansiella resurser och finansiell struktur

Per 2018-07-31 uppgick soliditeten till 52,4 %. De kortfristiga skulderna uppgick till 10 067 011 SEK och består till största delen av leverantörsskulder på 5 290 579 SEK. De långfristiga skulderna uppgick till 11 576 741 SEK och består nästan uteslutande av

konvertibla lån. Enligt styrelsens bedömning är NeoDynamics kortsiktiga (<12 månader) betalningsförmåga ansträngd. Bolaget behöver tillföras kapital för att betalningsförmågan ska kunna betraktas som god på längre sikt (>12 månader) beaktat att Bolagets framtidsplaner är kapitalkrävande.

Rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet uppgår till cirka 32 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i december 2018. I syfte att tillföra Bolaget erforderligt rörelsekapital för att kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt genomför NeoDynamics nu en emission av units som initialt kan inbringa cirka 50,5 MSEK före emissionskostnader om cirka 3,8 MSEK. Cirka 15,5 MSEK av emissionslikviden har på förhand inbetalts genom en bryggfinansiering som kommer att kvittas mot units i den initiala emissionen. Nettolikviden i initial emission uppgår således till cirka 31,2 MSEK. För att Bolaget ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital och lösa brygglån på cirka 15,5 MSEK som kvittas mot units i emissionen krävs det således att Bolaget tillförs 50,5 MSEK (varav cirka 15,5 MSEK på förhand har erhållits via bryggfinansiering) före emissionskostnader genom emissionen som beskrivs i detta prospekt. I det fall initial emission fulltecknas och samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas (vilket innebär att Bolaget tillförs en total emissionslikvid om cirka 75,8 MSEK före emissionskostnader om cirka 3,8 MSEK) är det styrelsens bedömning att verksamheten är finansierad fram till och med år 2020. Styrelsens bedömning är att Bolaget efter denna tidpunkt kommer generera egna intäkter i den omfattning att ytterligare tillförsel av kapital inte är nödvändigt för att uppnå satta målsättningar. NeoDynamics har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om cirka 31,2 MSEK och vederlagsfri garantiteckning om 6 MSEK. Totalt uppgår teckningsförbindelser och garantiteckning till cirka 37 MSEK, motsvarande cirka 73 procent av emissionsvolymen. Cirka 15,5 MSEK av teckningsförbindelserna har på förhand inbetalats som bryggfinansiering. Resterande åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden kan det hända att Bolaget inte tillförs 50,5 MSEK innan emissionskostnader har finansierats. I det fall lägstaggränsen om 50,5 MSEK ej uppnås kommer Bolaget att dra tillbaka erbjudandet samt undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering

tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. I det fall NeoDynamics inte tillförs åtminstone cirka 50,5 MSEK i emissionen och samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kan komma att försena utvecklingen i Bolagets verksamhet. I förlängningen finns risk att, i det fall samtliga finansieringsmöjligheter misslyckas, Bolaget försätts i konkurs.

Begränsning i användandet av kapital

Det finns inga begränsningar avseende användande av kapital.

Väsentliga finansiella förändringar

Sedan Bolagets senaste reviderade räkenskaper per 2017-12-31 har NeoDynamics, inför emissionen av units, ingått avtal med ett antal parter om en bryggfinansiering (se avsnittet

”Teckningsåtagande och vederlagsfri garantiteckning” i detta prospekt för ytterligare detaljer). Denna bryggfinansiering, om sammanlagt cirka 15,5 MSEK, har genomförts i syfte att upprätthålla ett högt utvecklingstempo under emissions- och noteringsprocessen och är planerad att i sin helhet kvittas mot units i nu aktuell emission. Bryggfinansieringen är därmed en del av den initiala emissionslikviden om cirka 50,5 MSEK. Sedan Bolagets senaste räkenskaper, per 2018-07-31, har emission av aktier om cirka 12,6 MSEK genomförts genom utbyte av konvertibler mot aktier.

Utöver ovan nämnda har det inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden.

Revisionsberättelser och anmärkningar

Inga anmärkningar.

Investeringar

I tabellen nedan redovisas bokförda värden avseende Bolagets tillgångar. NeoDynamics har immateriella anläggningstillgångar främst bestående av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten. Bolagets materiella anläggningstillgångar utgörs inventarier, verktyg och installationer. Per 2017-12-31 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 24 278 593 SEK, jämfört med 13 422 337 per 2016-12-31. Per 2018-07-31 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 36 945 922 SEK, jämfört med motsvarande period föregående år, då de immateriella anläggningstillgångarna uppgick till 17 277 093 SEK.

Investeringarna som gjorts under de räkenskapsår som omfattas av den historiska finansiella informationen är hänförligt till utveckling av Bolagets biopsisystem NeoNavia. Räkenskapsåret 2017 uppgick investeringarna till cirka 11,0 MSEK jämfört med cirka 7,9 MSEK räkenskapsåret 2016. Under perioden 2018-01-01 - 2018-03-31 uppgick investeringarna till cirka 12,8 MSEK. Investeringarna har genomförts med likvida medel. NeoDynamics har vid upprättandet av detta prospekt inte gjort klart med några åtaganden avseende pågående investeringar alternativt framtida investeringar. NeoDynamics innehar inga leasade tillgångar av väsentlig betydelse.

(SEK)	2018-07-31	2017-07-31	2017-12-31	2016-12-31
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	37 434 792	18 019 745	24 915 502	14 313 028
Omsättningstillgångar	8 081 816	11 494 608	11 161 267	19 157 235
Summa tillgångar	45 516 608	29 514 353	36 076 769	33 470 263

Eget kapital och skulder

I tabellen nedan presenteras NeoDynamics kapitalstruktur per den 31 juli 2018.

SEK	Belopp
Summa kortfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	
Mot säkerhet	
Blancokrediter	11 458 861
Summa långfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	
Mot säkerhet	
Blancokrediter	
Eget kapital	
Aktiekapital	756 800
Reservfond	0
Andra reserver	23 116 055
Summa eget kapital	23 872 855

Nettoskuldsättning

Bolagets nettoskuldssättningsgrad (skulder/eget kapital) per datering i tabellen nedan uppgår till 60,14 procent per den 31 juli 2018.

SEK	
A	Kassa
B	Likvida medel
C	Lätt realiserbara värdepapper
D	Summa likviditet (A+B+C)
E	Kortfristiga fordringar
F	Kortfristiga bankkulder och ägarlån
G	Kortfristig del av långfristiga skulder
H	Andra kortfristiga skulder
I	Summa kortfristiga skulder (F+G+H)
J	Netto kortfristig skuldsättning (I-E-D)
K	Långfristiga banklån
L	Emitterade obligationer
M	Andra långfristiga lån
N	Långfristig skuldsättning (K+L+M)
O	Nettoskuldssättning (J+N)

Styrelse och ledande befattningshavare

Ingrid Salén – styrelseordförande sedan 2016

Ingrid Salén har grundat Rentability AB. Salén har jobbat på Scania CV AB på flera olika positioner inom Global Purchasing mellan 1995 och 2009. Från 2003 hade hon rollen som inköpschef på Scania CV AB. 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.



Innehav i Bolaget: Ingrid Salén äger 278 500 aktier i NeoDynamics via sitt helägda bolag Rentability Sweden AB.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Garpco Aktiebolag	Styrelseledamot	Pågående
NeoDynamics AB (publ)	Styrelseordförande	Pågående
Primus Produktion AB	Styrelseledamot	Pågående
Rentability Konsult AB	Styrelseledamot	Pågående

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Primus Produktion AB	100 %	100 %	Pågående
Rentability Konsult AB	100 %	100 %	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Ingrid Salén har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Claes Petterson – styrelseledamot sedan 2015

Claes Petterson är medgrundare av Alfaskop AB och arbetade inom företagets ledning och affärsutveckling mellan åren 1996 och 1999. Petterson är idag CFO på XMReality AB (publ) och har senast innehaft motsvarande roller på deltid för AMRA Medicals AB respektive Impact Coatings AB (publ). Petterson 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. Han har härutöver varit grundare och medgrundare av ett antal bolag.



Innehav i Bolaget: Claes Petterson äger 206 250 aktier i NeoDynamics.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Energicenter i Öst AB	Styrelseordförande	Pågående
Månsson Rör & Värmepumpar AB	Styrelseordförande	Pågående
Månsson Rör & Värmepumpar i Östergötland AB	Styrelseordförande	Pågående
NeoDynamics AB (publ)	Styrelseledamot	Pågående
Sinecura Aktiebolag	Styrelseledamot	Pågående
Spetsa AB	Styrelseledamot	Pågående
Unitalent AB	Styrelseledamot	Pågående
Impact Coatings AB (publ)	Extern VD	Under perioden avslutat
Impact Coatings Maxphase AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Impact Coatings Optionsbärare AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Ternstedt Invent AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Åtvidabergs Sparbank	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Sinecura Aktiebolag	50%	50%	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Claes Petterson har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Jörgen Vrenning – styrelseledamot och CFO sedan 2015

Jörgen 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) och har även varit entreprenör i flera startup-bolag. Jörgen Vrenning har en kandidatexamen inom ekonomi och affärsledning från Handelshögskolan i Stockholm.



Innehav i Bolaget: Jörgen Vrenning äger 315 120 aktier i NeoDynamics.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
NeoDynamics AB (publ)	Styrelseledamot	Pågående
Novram AB	Styrelseordförande	Pågående
Novram AB	Vice VD	Pågående
Tymatic AB	Styrelseordförande	Pågående
W22 Sweden AB	Styrelseledamot	Pågående
Life Funds EMEA AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Life Funds EMEA AB	Extern VD	Under perioden avslutat
NeoDynamics AB (publ)	VD	Under perioden avslutat
NeoDynamics AB	Extern VD	Under perioden avslutat
PRFA Management AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
PRFA Management AB	VD	Under perioden avslutat

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Tymatic AB	12,7	12,7	Pågående
W22 Sweden AB	100	100	Pågående
Novram AB	50	50	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Jörgen Vrenning var styrelseledamot och verkställande direktör i PRFA Management AB, vars likvidation avslutades med överskott den 21 december 2016. PRFA Management AB var ett dotterbolag till NeoDynamics AB. Vidare var Jörgen Vrenning VD för NeoDynamics AB, vars konkurs avslutades den 23 maj 2016. Mer information om denna konkurs finns under avsnittet "Tidigare frivillig konkurs i NeoDynamics AB" i detta prospekt. Jörgen Vrenning har härutöver, under de senaste fem åren, inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Tidigare engagemang i Life Funds EMEA AB

Jörgen Vrenning var under 2010–2017 verksam i Life Funds EMEA AB i olika roller. Vrenning var under 2012–2017 styrelseordförande i Life Funds EMEA AB vars fonder stängdes av från Pensionsmyndighetens Fondtorg under 2017. Myndigheter som Pensionsmyndigheten, Fi, revisorer eller kunder har ej haft något att anmärka på det fondbolag som han arbetade i eller på honom som person.

Xiao-Jun Xu – styrelseledamot sedan 2017

Xiao-Jun Xu har en lektorsposition på 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 i Bolaget: Xiao-Jun Xu har inget eget innehav av röster och kapital i NeoDynamics.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
NeoDynamics AB (publ)	Styrelseledamot	Pågående

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Inga delägarskap över 5 %.

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Xiao-Jun Xu har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Carina Bolin – oberoende styrelseledamot sedan 2018

Carina Bolin är utbildad jurist från Uppsala universitet. Bolin är chefsjurist på Olink Proteomics AB och har tidigare haft motsvarande position på Q-Med AB. Hon har dessutom arbetat som jurist i flera andra olika 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 i Bolaget: Carina Bolin har inget innehav av röster och kapital i NeoDynamics. Bolin har dock ingått teckningsåtagande inför aktuell emission av units om totalt 199 998 SEK, vilket motsvarar 12 195 units (24 390 aktier).

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
NeoDynamics AB (publ)	Styrelseledamot	Pågående
Academium Utbildning & Bemanning AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Simonides Education AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Inga delägarskap över 5 %.

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Carina Bolin har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Anna Eriksrud – extern VD sedan 2016

Anna Eriksrud har en bakgrund som entreprenör inom health care. Eriksrud startade upp och drev specialistapoteket Apoteksamariten AB från 2009 – 2015. Hon har dessutom över 25 års erfarenhet inom medtech-och läkemedelsbranscherna från sina roller på Q-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 AcuCort AB. Hon har en kandidatexamen inom ekonomi och affärsledning.



Innehav i Bolaget: Anna Eriksrud äger 14 750 aktier i NeoDynamics och innehar härutöver 160 000 teckningsoptioner i Bolaget.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
AcuCort AB	Styrelseledamot	Pågående
Eriksrud Invest AB	Styrelseledamot	Pågående
NeoDynamics AB (publ)	Extern VD	Pågående
Prosperum Vitae AB	Styrelseordförande	Pågående
Apoteksamariten AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Apoteksamariten AB	VD	Under perioden avslutat
Eriksrud Consulting	Innehavare	Under perioden avslutat
SA Service AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Sveriges Oberoende Apoteksaktörers ekonomiska förening	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Sveriges Oberoende Apoteksaktörers ekonomiska förening	VD	Under perioden avslutat

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Apoteksamariten AB	27%	27%	Under perioden avslutat

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Anna Eriksrud har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Övriga nyckelpersoner i NeoDynamics

Magnus Olsen – Chief Development & Operations Officer

Magnus Olsen har bred erfarenhet både som linjeförman och av program/projektledning. Olsen har mer än 15 års erfarenhet av produktutveckling inom området medicinsk teknik med ansvar för både programledning, processutveckling och portföljhantering. Under sin karriär har Olsen framgångsrikt byggt högpresterande team och därigenom levererat flertalet mycket framgångsrika projekt. Magnus Olsen har tidigare varit projekt-/programledare, funktionsansvarig och suttit i ledningsgruppen på St. Jude Medical AB. Sedan 2012 har Olsen varit ansvarig för utveckling och operativ chef på NeoDynamics.



Olsen äger 73 750 aktier i NeoDynamics och innehar härutöver 210 000 teckningsoptioner i Bolaget.

Kai-Uwe Schässburger – Director Clinical Development & Medical Affairs

Kai-Uwe Schässburger har tio års erfarenhet av forskning, utveckling och klinisk validering inom interventionell radiologi från både akademien och industrin. År sedan 2011 projektledare inom produktutveckling med fokus på klinisk validering. Schässburger har byggt upp ett gediget nätverk av Key opinion Leaders i Europa samt USA och ansvarar idag för Bolagets kliniska arbete.



Schässburger äger 40 000 aktier i NeoDynamics och innehar härutöver 180 000 teckningsoptioner i Bolaget.

Gunilla Almqvist – Sales & Marketing Manager

Gunilla Almqvist är sedan oktober 2018 Sales & Marketing Manager för NeoDynamics. Almqvist har över 18 års erfarenhet från läkemedels- och medtechindustrin i positioner som bland annat försäljningsrepresentant, produktchef och marknadschef på stora läkemedelsföretag, inklusive Novartis och GlaxoSmithKline. Härutöver har Almqvist även arbetat som akutsjuksköterska på Karolinska universitetssjukhuset under åtta år.



Almqvist har inget innehav av aktier eller teckningsoptioner i Bolaget.

Ägarförhållanden

Ägarförteckning per den 14 september 2018

Nedan presenteras en tabell över de tio största ägarna i Bolaget per den 14 september 2018.

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital
Boai NKY Medical Holdings Ltd, Kina*	2 770 000	30,29 %
M2 Capital Management AB	546 750	5,98 %
Gryningskust Holding AB	521 000	5,70 %
Jörgen Vrenning**	315 120	3,45 %
Rentability Sweden AB***	278 500	3,05 %
ADB Invest AB	238 750	2,61 %
Claes Pettersson****	206 250	2,26 %
Espander Life Science Partner AB	205 000	2,24 %
Lignin Invest AB	183 250	2,00 %
Asperia AB	177 000	1,94 %
Övriga (68 stycken)	3 701 900	40,48 %
Totalt	9 143 520	100,00 %

*Genom det helägda dotterbolaget NKY Sweden AB

**Styrelseledamot och CFO i Bolaget

***Helägt av styrelseordförande Ingrid Salén

****Styrelseledamot i Bolaget

Ägarförteckning vid fulltecknad initial emission

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital
Boai NKY Medical Holdings Ltd, Kina*	4 233 412	27,7 %
M2 Capital Management AB	1 156 506	7,6 %
Gryningskust Holding AB	764 900	5,0 %
ADB Invest AB	360 071	2,4 %
Jörgen Vrenning**	351 705	2,3 %
Rentability Sweden AB***	290 695	1,9 %
Claes Pettersson****	242 835	1,6 %
Espander Life Science Partner AB	205 000	1,3 %
Lignin Invest AB	183 250	1,2 %
Asperia AB	177 000	1,2 %
Övriga	7 337 515	47,9 %
Totalt	15 303 520	100,0 %

*Genom det helägda dotterbolaget NKY Sweden AB

**Styrelseledamot och CFO i Bolaget

***Helägt av styrelseordförande Ingrid Salén

****Styrelseledamot i Bolaget

Avtal om lock up från ägare, styrelse och ledning

Per dateringen för upprättande av detta prospekt har nedanstående parter inför den planerade emissionen av units ingått lock up-avtal avseende sina respektive sammanlagda innehav i NeoDynamics. Detta innebär att de förbundit sig att inte avyttra mer än högst tio (10) % av sitt ägande inom ett (1) år från och med notering på Spotlight.

- Boai NKY Medical Holdings Ltd, Kina (huvudägare)
- M2 Capital Management AB
- Gryningskust Holding AB

- Jörgen Vrenning (CFO och styrelseledamot)
- Claes Pettersson (styrelseledamot)
- Ivaria AB
- Rentability Sweden AB (helägt av styrelseordförande Ingrid Salén)
- Magnus Olsen (Chief Development & Operations Officer)
- Kai-Uwe Schässburger (Director Clinical Development & Medical Affairs)
- Anna Eriksrud (verkställande direktör)

Utöver ovan nämnda parter har NKY Medical Holding Ltd:s styrelseordförande Fang Huasheng för avsikt att ingå lock up-avtal avseende att inte avyttra mer än högst tio

procent av sitt ägande i Bolaget (som i sin helhet utgörs av ovan beskriven teckningsförbindelse) inom ett år från och med notering på Spotlight. Härutöver har även ett

antal av övriga befintliga aktieägare ingått lock up-avtal. Vid tidpunkten för detta prospekts upprättande omfattas cirka 54 % av befintliga röster och kapital i Bolaget av lock up-avtal.

Övriga upplysningar om Bolagets organisation

Revisor

BDO Stockholm

Huvudansvarig revisor: *Margareta Kleberg (auktoriserad revisor, medlem i FAR)*

Karlavägen 100

115 26 Stockholm

Anställda

	2018-07-31	2017-12-31	2016-12-31
Män	3	3	3
Kvinnor	1	2	2
Totalt	4	5	5

Ersättning till styrelse, ledande befattningshavare och nyckelpersoner

2018*

Namn och titel	Lön/arvode (SEK)	Övrig ersättning (SEK)	Total ersättning (SEK)
Ingrid Salén – styrelseordförande	150 000	0	150 000
Claes Pettersson – styrelseledamot	98 565	0	98 565
Jörgen Vrenning – styrelseledamot och CFO	768 000	192 000	960 000
Xiao-Jun Xu – styrelseledamot	75 000	0	75 000
Carina Bolin – styrelseledamot**	75 000	0	75 000
Anna Eriksrud – VD	1 093 000	273 250	1 366 250
Magnus Olsen – COO & CDO	852 000	127 800	979 800
Kai-Uwe Schässburger – DCD & MA	588 000	88 200	676 200
Gunilla Almqvist – SMM	137 925	20 689	158 614

*Preliminära siffror

**Årsbasis

2017

Namn och titel	Lön/arvode (SEK)	Övrig ersättning (SEK)	Total ersättning (SEK)
Ingrid Salén – styrelseordförande	150 000	0	150 000
Claes Pettersson – styrelseledamot	98 565	0	98 565
Jörgen Vrenning – styrelseledamot och CFO	401 677	103 839	505 516
Xiao-Jun Xu – styrelseledamot	30 251	0	30 251
Per-Olof Wallström – styrelseledamot	87 270	0	87 270
Anna Eriksrud – VD	1 091 737	307 260	1 398 997
Magnus Olsen – COO & CDO	788 467	126 504	914 971
Kai-Uwe Schässburger – DCD & MA	130 628	78 450	209 078

Styrelsens arbetsformer

- Samtliga ledamöter är valda till och med nästa årsstämma.
- Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse.
- Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse.
- Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

Aktiekapital

- Aktiekapitalet ska utgöra lägst 850 000 kronor och högst 3 400 000 kronor.
- Antalet aktier ska vara lägst 8 500 000 och högst 34 000 000 stycken.
- Registrerat aktiekapital är 914 352 kronor.
- Kvotvärde är 0,10 kronor.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst.
- Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på person i elektroniskt format.
- Emissionsinstitut och kontoförande institut är Sedermera Fondkommission med postadress Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö.
- Aktiens ISIN-kod är SE0011563410.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Kvotvärde	Pris per aktie (SEK)	Värdering pre-money (SEK)	Ökning av antalet aktier	Totalt antal aktier	Ökning av aktiekapital (SEK)	Totalt aktiekapital (SEK)
2015	Bolagsbildning	100,00	100,00	0	500	500	50 000,00	50 000,00
2015	Nyemission	100,00	6 000,00	3 000 000	3 000	3 500	300 000,00	350 000,00
2016	Nyemission	100,00	3 000,00	10 500 000	1 000	4 500	100 000,00	450 000,00
2016	Nyemission (NKY)	100,00	10 666,67	48 000 015	1 688	6 188	168 800,00	618 800,00
2016	Nyemission/kvittning (NKY)	100,00	10 666,67	66 005 354	422	6 610	42 200,00	661 000,00
2017	Nyemission	100,00	10 666,67	70 508 870	298	6 908	29 800,00	690 800,00
2018	Split 100:1	1,00	106,67	73 687 636	683 892	690 800	0,00	690 000,00
2018	Nyemission/kvittning (NKY)	1,00	72,73	50 241 573	66 000	756 800	66 000,00	756 800,00
2018	Konvertering av konvertibellån	1,00	80,00	71 544 000	157 552	914 352	157 552,00	914 352,00
2018	Split 10:1	0,10	8,00	71 544 000	8 229 168	9 143 520	0,00	914 352,00
2018*	Initial emission	0,10	8,20	74 976 864	6 160 000	15 303 520	616 000,00	1 530 352,00
2019*	Inlösen av teckningsoptioner av serie TO 1	0,10	8,20	125 488 864	3 080 000	18 383 520	308 000,00	1 838 352,00

*Förutsätter fulltecknad initial emission.

**Förutsätter fulltecknad initial emission samt fullt nyttjande av samtliga utestående teckningsoptioner.

Befintliga incitamentsprogram

På extra bolagsstämma den 14 augusti 2018 beslutades om en riktad emission av teckningsoptioner med rätt till teckning av nya aktier i Bolaget. Emissionen, vilken omfattar högst 550 000 teckningsoptioner¹⁷ av serie 2018/2021, ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och är riktad till nedanstående parter med nedanstående fördelning. En oberoende värdering av incitamentsprogrammet har gjorts och Bolaget har tagit hänsyn till denna vid prissättning av incitamentsprogrammet. Styrelsen bedömer att någon skattemässig risk inte föreligger.

- Anna Eriksrud (Chief Executive Officer för NeoDynamics) – 160 000 teckningsoptioner.

¹⁷ Justerat för på bolagsstämma beslutad aktiesplit till villkoret 10:1.

- Magnus Olsen (Chief Development & Operations Officer för NeoDynamics) - 210 000 teckningsoptioner.
- Kai-Uwe Schässburger (Director Clinical Development & Medical Affairs för NeoDynamics) - 180 000 teckningsoptioner.

Teckningsoptionerna berättigar till teckning av 550 000 nya aktier i Bolaget och ska emitteras till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes-modellen per den 30 september 2018, baserat på en teckningskurs vid utnyttjande av teckningsoptionerna om 10,50 SEK per aktie. För varje teckningsoption ska erläggas 0,85 SEK. Grunden för teckningskursen är teckningsoptionens marknadsvärde. Inlösenperioden för teckningsoptionerna är mellan den 1-15 oktober 2021. Om samtliga optioner nyttjas medför det en utspädning om cirka 2,9 %.

Härutöver finns sedan tidigare ett incitamentsprogram i Bolaget omfattande sammanlagt 6 000 teckningsoptioner utställda till Anna Foghelin (5 000 stycken) och Bo Lindström (1 000 stycken), båda tidigare anställda i NeoDynamics. Dessa teckningsoptioner berättigar till teckning av sammanlagt 6 000 aktier till en teckningskurs vid inlösen om 106,67 SEK per aktie. Teckningsoptionerna kan lösas in fram till och med den 28 februari 2020. Vänligen notera att villkoren för dessa teckningsoptioner kommer att räknas om med anledning av tidigare emissioner samt aktieuppdelningar som har skett/kommer ske under 2018.

Utspädning

Initial utspädning vid fulltecknad emission

Vid fulltecknad emission ökar antalet aktier med 6 160 000 stycken. Det medför en procentuell utspädning om cirka 40,25 % för befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i emissionen som beskrivs i detta prospekt.

Ytterligare utspädning vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1

I samband med emissionen emitteras vidhängande teckningsoptioner av serie TO 1 som vid fullt nyttjande ökar antalet aktier med ytterligare 3 080 000 stycken. Under förutsättning av fulltecknad emission, fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1 och att det inte sker några andra förändringar avseende aktiekapitalet innan nyttjande av teckningsoptioner kommer detta att motsvara en utspädning om ytterligare cirka 16,8 %.

Ytterligare utspädning vid fullt nyttjande av befintligt incitamentsprogram

NeoDynamics har härutöver ett befintligt incitamentsprogram bestående av teckningsoptioner av serie 2018/2021, vilket har riktats till ledande befattningshavare i Bolaget, som vid fullt nyttjande ökar antalet aktier med ytterligare 550 000 stycken. Under förutsättning av fulltecknad emission, fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1 samt fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie 2018/2021 kommer detta att motsvara en utspädning om ytterligare cirka 2,9 % för befintliga aktieägare.

Total utspädning vid fulltecknad emission och fullt nyttjade utestående teckningsoptioner

Fulltecknad emission och fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1 samt teckningsoptioner av serie 2018/2021 medför en aktieökning om 9 790 000 aktier, motsvarande en total utspädning om cirka 51,7 %. Härutöver finns ett tidigare incitamentsprogram omfattande sammanlagt 6 000 teckningsoptioner som kommer att vara föremål för omräkning med anledning av tidigare emissioner samt aktieuppdelningar. Investerare ombedes observera att ytterligare utspädning kommer att ske vid fullt nyttjat incitamentsprogram. Utspädningen går i dagsläget ej att beräkna eftersom omräkning ej har genomförts.

Likviditetsgaranti

NeoDynamics har utsett Sedermera Fondkommission till likviditetsgarant (market maker) för sin aktie i samband med noteringen på Spotlight Stock Market. Syftet är att främja en god likviditet i aktien samt säkerställa en låg spread mellan köp- och säljkurs i den löpande handeln. Enligt avtalet ska Sedermera Fondkommission säkerställa en spread mellan köp- och säljkurs om maximalt sex (6) procent. På köp- och säljsidan ska Sedermera Fondkommission säkerställa en volym om åtminstone 5 000 SEK. Åtagandet påbörjas i samband med Bolagets notering på Spotlight Stock Market.

Övrigt

- Aktieägaravtal mellan Bolaget och vissa av ägarna upphör att gälla efter noteringen.
- Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpsbud lagts av någon tredje part.

- Samtliga aktier och teckningsoptioner som erbjuds i denna emission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder sig att sälja värdepapper i denna emission.

Övriga upplysningar

- Bolaget stiftades formellt av Jörgen Vrenning år 2015 och en aktiespridning skedde därefter till personalen i Bolaget och andra intressenter.
- Det finns inga avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår under rubriken "Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare".
- Jörgen Vrenning var styrelseledamot och verkställande direktör i PRFA Management AB, vars likvidation avslutades med överskott den 21 december 2016. Vidare var Jörgen Vrenning VD för NeoDynamics AB, vars konkurs avslutades den 23 maj 2016. Mer information om denna konkurs finns under avsnittet "Tidigare frivillig konkurs i NeoDynamics AB" i detta prospekt. Härutöver har ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit inblandade i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.
- Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser och/eller sanktioner från bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot styrelsens ledamöter eller Bolagets ledande befattningshavare. Styrelsens ledamöter eller Bolagets ledande befattningshavare har inte förbjudits av domstol att ingå som medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner under åtminstone de senaste fem åren.
- Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår.
- Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.
- Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.
- Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning.
- Det finns vid dateringen av detta prospekt inga nyemissioner under registrering. Samtliga aktier som är emitterade är fullt inbetalda.

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare inbjuds härmed att teckna units i NeoDynamics under perioden från och med den 31 oktober 2018 till och med den 14 november 2018 till en teckningskurs om 16,40 SEK per unit. En unit består av två (2) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1. En (1) teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie för 8,20 SEK under teckningsperioden som kan äga rum under tiden från och med den 5 november 2019 till och med den 26 november 2019.

Emissionen omfattar högst 6 160 000 aktier och 3 080 000 teckningsoptioner. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 50 512 000,00 SEK före emissionskostnader. Fastställd lägstanivå för emissionens genomförande är 6 160 000 aktier, motsvarande 50 512 000,00 SEK. I det fall emissionen blir fulltecknad och samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas tillförs NeoDynamics ytterligare 25 256 000,00 SEK. Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Skälet till att aktieägares företrädesrätt frångås är för att NeoDynamics skall kunna bredda ägandet samt tillföra NeoDynamics rörelsekapital för utveckling och expansion av verksamheten.

Units

Aktierna och teckningsoptionerna som erbjudandet omfattar gäller NeoDynamics aktie, med ISIN-kod SE0011563410 samt teckningsoption, med ISIN-kod SE0011725605. Aktierna och teckningsoptionerna ges ut enligt svensk lagstiftning och handlas i SEK.

Teckningskurs

Teckningskursen är 16,40 SEK per unit. Courtage utgår ej. Teckningskursen har fastställts av styrelsen och grundas på bedömt marknadsvärde. Minsta teckningspost är 375 units, vilket motsvarar 6 150,00 SEK och därefter sker teckning i valfritt antal units.

Teckningstid

Teckning av units ska ske under tiden från och med den 31 oktober 2018 till och med den 14 november 2018.

Värdering

NeoDynamics värdering uppgår till cirka 75,0 MSEK (pre-money).

Anmälan om teckning av units

Anmälningssedel och prospekt finns tillgängliga på Sedermera Fondkommissions hemsida www.sedermera.se, NeoDynamics AB:s hemsida www.neodynamics.se, Spotlight Stock Markets hemsida www.spotlightstockmarket.com.

Ifylld anmälningssedel skall vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 14 november 2018. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden. Styrelsen i NeoDynamics förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. För det fall beslut om förlängning av teckningstiden fattas, ska NeoDynamics genom pressmeddelande informera marknaden om detta. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel per tecknare. För det fall flera anmälningssedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg och ändringar får göras i den på anmälningssedeln tryckta texten.

För svenska tecknare kan anmälan om teckning ske direkt med Bank-ID på www.sedermera.se.

Svenska, danska, finska och norska investerare kan även teckna direkt på Nordnets hemsida.

Teckning av units ska ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningssedel och ska under teckningsperioden inges till Sedermera Fondkommission på nedanstående adress eller via email:

Ärende: NeoDynamics
Sedermera Fondkommission
Norra Vallgatan 64
211 22 Malmö

Telefon: +46 (0)40-615 14 10
Fax: +46 (0)40-615 14 11

Email: issuingservices@sedermera.se (inskannad anmälningssedel)

Den som anmäler sig för teckning av units måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av units kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningssedel inlämnas till Sedermera Fondkommission. Observera att detta kan ta viss tid.

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

Om ett korrekt och fungerande kontonummer inte är Sedermera Fondkommission tillhanda sista dagen i teckningsperioden, den 14 november 2018, finns det risk att tilldelade aktier inte levereras i tid till noteringsdagen eller överläts till annan part.

Observera att anmälan är bindande.

Teckning – via Nordnet

Nordnet agerar selling agent i samband med Bolagets erbjudande, och Nordnets depåkunder i Sverige, Danmark, Norge och Finland kommer att kunna teckna units i NeoDynamics AB direkt genom Nordnets hemsida. Depåkunder hos Nordnet kan anmäla teckning av units via Nordnets internetjänst fram till kl. 23:59 den 14 november 2018.

För att en ansökan från en depåkund hos Nordnet ska vara giltig krävs bl.a. att kunden i inloggat läge utfört kunskapstestet "Aktierelaterade värdepapper" med godkänt resultat. Vid frågor, var god kontakta Nordnets kundservice på tel.nr. 08-506 330 00. För att inte riskera att förlora rätten till eventuell tilldelning ska depåkunder hos Nordnet ha tillräckliga likvida medel tillgängliga på depån från och med den 14 november 2018 kl. 23:59 till likviddagen som beräknas vara i mitten av november 2018. Mer information om anmälningsförfarande via Nordnet finns tillgänglig på www.nordnet.se

Särskilt för utländska investerare

De flesta större bankerna har avtal med Spotlight Stock Market antingen direkt (exempelvis Nordnet, Nordea och Danske Bank) eller indirekt via en samarbetsbank, som innebär att de kan handla med värdepapper på Spotlight Stock Market. Vänligen kontakta din bank för att säkerställa om de kan hjälpa dig med att investera/handla i svenska aktier och teckningsoptioner. Sedermera Fondkommission assisterar gärna med dialog med din bank om nödvändigt.

Betalning skall göras till konto i svensk bank i svenska kronor (SEK). Notera att utländska tecknare behöver göra en Europa/internationell betalning i svenska kronor (SEK). Observera även att dessa överföringar kan medföra extra kostnader, samt kostnad för valutaväxling.

Villkor för teckningsoptioner

Innehav av en (1) teckningsoption TO 1 berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie till en kurs om 8,20 SEK med en värdering om cirka 125,5 MSEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner beräknas att äga rum under tiden från och med den 5 november 2019 till och med den 26 november 2019.

Anmälningssedel och instruktion för betalning kommer att finnas tillgänglig på NeoDynamics hemsida www.neodynamics.se.

Fullständiga villkor för teckningsoptioner beskrivs under avsnittet "Fullständiga villkor för teckningsoptioner" i detta prospekt.

Notera att de teckningsoptioner som inte nyttjas under bestämd teckningsperiod kommer att rensas från VP-konto eller depå.

Teckning över 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR skall penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Sedermera Fondkommission enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och

finansiering av terrorism. Observera att Sedermera Fondkommission inte kan garantera att anmälningssedelns beaktas förrän penningtvättskontrollen är Sedermera Fondkommission tillhanda.

Offentliggörande av utfallet i nyemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer NeoDynamics att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörandet är planerat i mitten av november 2018 och kommer att ske genom pressmeddelande och kommer att finnas tillgängligt på NeoDynamics hemsida.

Tilldelning

Tilldelning av units kommer att beslutas av NeoDynamics styrelse varvid följande principer ska gälla:

- a) att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser.
- b) att det är nödvändigt att sprida NeoDynamics aktieägarkrets inför planerad notering och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje tecknare erhåller lägst 375 units.
- c) att skapa investeringsutrymme för vissa parter som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till bolaget eller ingår i bolagets finansiella rådgivares investerarnätverk, vid övertäckning dock högst 10 % av emissionsbeloppet.
- d) att tilldelning av units skall ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Observera att styrelsen vid övertäckning beslutar om tilldelning vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal units än anmälan avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges.

Tilldelning – via Nordnet

De som har tecknat via Nordnets internetjänst kommer att erhålla en notifikation om tilldelning med direkt erläggning av likvid från angiven Nordnet depå, vilket beräknas äga rum i mitten av november 2018.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad teckningsperiod och besked om tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas skickas ut mitten av november 2018.

Betalning

Betalning ska ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast fyra (4) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Om likvid ej erläggs i tid kan risk finnas att antalet units inte levereras i tid till noteringsdagen eller överläts till annan part. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Betalning – via Nordnet

Tilldelade aktier och teckningsoptioner blir utbokade mot erläggande av likvid i utvald depå hos Nordnet. Detta beräknas äga rum i början av december 2018.

Leverans av units

Units levereras, efter att emissionen registrerats på Bolagsverket, vilket beräknas ske i början av november, till det VP-konto eller depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedelns. I samband med leverans av units erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Upptagande till handel

Styrelsen för NeoDynamics har ansökt om godkännande för upptagande av NeoDynamics aktie till handel på Spotlight Stock Market under kortnamnet NEOD och med ISIN-kod SE0011563410. Samtliga aktier i NeoDynamics avses att upptas till handel den 7 december 2018. Handel sker i SEK. Förutsättning för notering är (i) att Spotlight Stock Markets spridningskrav uppfylls och (ii), att lägsta nivån om 50 512 000,00 SEK för emissionens genomförande uppnås.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att emissionen har registrerats på Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear"). Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear eller för förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

Tillämplig lagstiftning

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

Aktiebok

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

Aktieägars rättigheter

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av units med mera styrs dels av NeoDynamics bolagsordning som finns tillgänglig via NeoDynamics hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Restriktioner avseende deltagande i erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte erbjudandet att teckna units till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Övrig information

Styrelsen i NeoDynamics förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för emissionens genomförande bedöms som olämplig samt att fastställd lägstanivå och ägarspridningskrav uppnås. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i emissionen av styrelsen i NeoDynamics bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja emissionen. Om erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket beräknas att ske i mitten av november 2018.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut samt finansiell rådgivare med anledning av aktuell emission.

Frågor med anledning av emissionen kan ställas till:

Sedermera Fondkommission
Tel: +46 (0)40-615 14 10
E-mail: issuingservices@sedermera.se

Fullständiga villkor för teckningsoptioner

Villkor för teckningsoptioner av serie TO 1 avseende nyteckning av aktier i NeoDynamics AB (publ)

§ 1 Definitioner

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

"bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som
allmän helgdag i	beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med Sverige;
"banken"	av bolaget anlitat värdepappersinstitut, värderingsinstitut eller bank;
"bolaget"	NeoDynamics AB (publ), 559014-9117;
"innehavare"	innehavare av teckningsoption;
"teckningsoption" pengar	utfästelse av bolaget om rätt att teckna aktie i bolaget mot betalning i enligt dessa villkor;
"teckning"	sådan nyteckning av aktier i bolaget, som avses i 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551);
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya aktier kan ske;
"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB.

§ 2 Teckningsoptioner, registrering, kontoförande institut och utfästelse

Antalet teckningsoptioner uppgår till 3 080 000 stycken. Teckningsoptionerna skall antingen registreras av Euroclear Sweden i ett avstämningsregister enligt 4 kap. Lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, i vilket fall inga värdepapper kommer att utfärdas, eller, om bolagets styrelse så beslutar, representeras av optionsbevis ställda till innehavaren.

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden skall registrering ske för innehavares räkning på konto i bolagets avstämningsregister, och registreringar avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt §§ 4, 5, 6, 7, 9 och 11 nedan ombesörjas av banken. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, företas av banken eller annat kontoförande institut.

Bolaget förbinder sig att gentemot varje innehavare svara för att innehavaren ges rätt att teckna aktier i bolaget mot kontant betalning på nedan angivna villkor.

§ 3 Rätt att teckna nya aktier, teckningskurs

Innehavaren skall äga rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i bolaget, till en teckningskurs uppgående 8,20 kronor per aktie.

Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 7 nedan. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, och, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, som är registrerade på visst avstämningskonto, som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja. Överskjutande teckningsoption eller överskjutande del därav som ej kan utnyttjas vid sådan teckning kommer, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, att genom bankens försorg om möjligt säljas för tecknarens räkning i samband med anmälan om teckning och utbetalning av kontantbelopp med avdrag för bankens kostnader kommer att ske snarast därefter.

§ 4 Teckning och betalning

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under tiden från och med den 5 november 2019 till och med den 29 november 2019 eller till och med den tidigare dag som följer av § 7 nedan.

Teckning är bindande och kan ej återkallas av tecknaren.

Vid teckning skall betalning erläggas på en gång i pengar för det antal aktier som anmälan om teckning avser.

Om teckningsoptionerna inte skall registreras av Euroclear Sweden, skall, vid sådan teckning, optionsbevis inges till bolaget.

Om teckningsoptionerna skall registreras av Euroclear Sweden, skall teckning ske i enlighet med de rutiner som vid var tid tillämpas av banken.

§ 5 Införing i aktieboken med mera

Efter teckning och betalning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok såsom interimaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonton slutgiltig. Som framgår av § 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

§ 6 Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits efter nyttjande av teckningsoption av serie TO 1 medför rätt till utdelning på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket.

§ 7 Omräkning av teckningskurs

Beträffande den rätt, som skall tillkomma innehavare i de situationer som anges nedan, skall vad som följer enligt nedan gälla.

Inte i något fall ska dock omräkning enligt bestämmelserna i denna § 7 kunna leda till att teckningskursen understiger kvotvärdet på bolagets aktier.

- A. Genomför bolaget en fondemission skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på sjuttonde kalenderdagen före bolagsstämma, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Senast tre veckor innan bolagsstämman beslutar om fondemission enligt ovan, och om kallelse till bolagsstämma då ännu inte utfärdats, skall innehavarna genom meddelande enligt 10 § nedan underrättas om att styrelsen avser att föreslå att bolagsstämman beslutar om fondemission. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag samt anges vilken dag som anmälan om teckning senast skall ha skett för att teckning skall verkställas före bolagsstämman enligt ovan.

Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

omräknad teckningskurs = $\frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$

omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av = $\frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times \text{antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}}$

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission, men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall momentet A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear Sweden.

C. Genomför bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning, skall medföra rätt att delta i emissionen.

2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning – som påkallas på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, verkställt omräkning enligt detta moment C., näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

omräknad teckningskurs = $\frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$

omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av = $\frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times \text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för den nya aktien})}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning berättigar till teckning av, upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller kontantbelopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

- D. Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner enligt 14 kap. aktiebolagslagen eller konvertibler enligt 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning – skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption, bestämmelserna i moment C., första stycket, punkterna 1 och 2, äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment C. ovan angivits.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det matematiskt framräknade värdet efter justering för nyemission och med beaktande av marknadsvärdet beräknat i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på marknadsplats ska en omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas enligt denna punkt D. Härvid ska istället för vad som anges beträffande aktiens genomsnittskurs, värdet på aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

Vid anmälan om teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad teckningskurs och

omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i moment C. sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i moment A–D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, av bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet) skall vid teckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna skall utföras enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment C. ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskurs och av antalet aktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges i detta moment E., varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden skall vid omräkning av teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt som möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, snarast möjligt efter erbjudandetens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid anmälan av teckning som sker under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i moment C. sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- F. Genomför bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje innehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavarna skulle ha erhållit, om teckning på grund av teckningsoption verkställts av det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att innehavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt § 3 ovan skall ej medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i moment E. ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning; dock att det antal aktier som innehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta moment F., skall någon omräkning enligt moment C., D. eller E. ovan inte äga rum.

- G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till } \underline{\text{extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times \text{x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Har anmälan om teckning ägt rum men, på grund av bestämmelserna i § 6 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto ej skett, skall särskilt noteras att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i § 6 ovan.

- H. Om bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av.

Omräkningarna utföres enligt följande formler:

omräknad teckningskurs = föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en tid om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie

omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av = föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie) aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment C. ovan angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där minskning sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

beräknat återbetalningsbelopp per aktie = det faktiska belopp som återbetalas per aktie minskat med aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (aktiens genomsnittskurs) det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C. ovan.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag då den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

Om bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om bolaget – utan att fråga om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna aktier men där, enligt bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av utföras av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment H.

- I. Genomför bolaget åtgärd som avses i denna § 7, eller annan liknande åtgärd med liknande och skulle, enligt bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.
- J. Vid omräkningar enligt ovan skall teckningskursen avrundas till helt öre och antalet aktier avrundas till två decimaler.
- K. Beslutas att bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan om teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget skall träda i frivillig

likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att anmälan om teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalendern dagen före den bolagsstämma vid vilken fråga om bolagets likvidation skall behandlas.

- L. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till frågan om fusion enligt ovan, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall innehavarna erinras om att teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelande lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast fem veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

- M. Upprättar bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall följande gälla.

Äger ett moderbolag samtliga aktier i bolaget, och offentliggör bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt § 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment M., skall – oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 10 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen.

- N. Oavsett vad under moment K., L. och M. ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, skall rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen ej genomförs.
- O. För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får anmälan om teckning återigen ske.
- P. Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall delas genom att en del av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i bolaget, skall, förutsatt att delningen registreras vid Bolagsverket, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av delningsvederlag, av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, så långt möjligt enligt principerna i punkt G ovan.

Om samtliga bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i bolaget skall så långt möjligt bestämmelserna i punkt K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till optionsinnehavare skall ske senast en månad innan den bolagsstämma som skall ta ställning till delningsplanen.

§ 8 Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i § 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties vid var tid gällande kvotvärde.

§ 9 Förvaltare

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § andra stycket aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införas i bolagets aktiebok, äger rätt att registreras på konto som innehavare. Sådan förvaltare skall betraktas som innehavare vid tillämpning av dessa villkor.

§ 10 Meddelanden

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden skall meddelande rörande teckningsoptionerna tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister genom brev eller e-post.

Om teckningsoptionerna inte registreras av Euroclear Sweden skall meddelanden rörande teckningsoptionerna ske genom brev eller e-post till varje innehavare under dennes för bolaget senast kända adress eller införas i minst en rikstäckande utkommande daglig tidning. Vidare är, om teckningsoptionerna inte registreras av Euroclear Sweden, innehavare skyldiga att anmäla namn och adress till bolaget.

§ 11 Ändring av villkor

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden äger banken för innehavarnas räkning träffa överenskommelse med bolaget om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, myndighets eller Euroclear Swedens beslut så kräver eller om det i övrigt – enligt bankens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

Innehavarna äger rätt att träffa överenskommelse med bolaget om ändring av dessa villkor.

Vid ändringar i den lagstiftning som det hänvisas till i dessa villkor skall villkoren i möjligaste mån tolkas, utan att bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken och bolaget skall behöva särskilt överenskomma om det, som att hänvisningen är till det lagrum som ersätter det lagrum som hänvisas till i dessa villkor, förutsatt att innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras. Vid terminologiska förändringar i lagstiftningen avseende termer som används i dessa villkor skall de termer som används i dessa villkor i möjligaste mån tolkas som om termen som används i den nya lagstiftningen även använts i dessa villkor, utan att bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken och bolaget skall behöva särskilt överenskomma om det, förutsatt att innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

§ 12 Sekretess

Varken bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken eller Euroclear Sweden, får obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare.

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden äger bolaget rätt att få följande uppgifter från Euroclear Sweden om innehavares konto i bolagets avstämningsregister.

1. innehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress,
2. antal teckningsoptioner.

§ 13 Begränsning av bolagets, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, bankens ansvar

I fråga om de på bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (1998:1479).

Bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer om bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, varit normalt aktsam. Bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

§ 14 Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av bolaget.

Skattefrågor

Skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av de skatteregler som enligt nu gällande svensk skattelagstiftning kan aktualiseras av handel med aktier i Bolaget. Sammanfattningen vänder sig till fysiska och juridiska personer, som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges, och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen inkluderar inte värdepapper som innehas som näringsbetingade andelar eller lagertillgångar i näringsverksamhet eller som innehas av handelsbolag. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild fysisk eller juridisk person beror på dennes specifika situation. Särskilda skattekonsekvenser som inte finns beskrivna nedan kan aktualiseras. Varje aktieägare i Bolaget bör därför rådfråga skatterådgivare beträffande särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.¹⁸

Beskattning vid utdelning

För fysiska personer beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer bosatta i Sverige innehålls normalt preliminärskatt på utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear, eller när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Fysiska personer

Kapitalvinster på svenska marknadsanslutna aktier beskattas med 30 % i inkomstslaget kapital. Uppkommer kapitalförluster på svenska marknadsanslutna aktier beaktas hela förlusten förutsatt att förlusten kan kvittas mot kapitalvinst på aktier och andra aktiebeskattade värdepapper. I andra fall medges avdrag med 70 % av förlusten i inkomstslaget kapital. Avdraget måste utnyttjas samma år som förlusten uppkommit. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatt på inkomst av tjänst- och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Reduktion medges med 30 % av underskott upp till 100 000 SEK och däröver med 21 %. Utdelning på aktier i svenska marknadsanslutna aktiebolag beskattas med 30 % i inkomstslaget kapital för personer hemmahörande i Sverige.

Juridiska personer

Juridiska personer beskattas för utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet, med en statlig inkomstskatt om 22 %. Avdrag för kapitalförlust vid avyttring av aktier som innehas som kapitalplacering får dras av endast mot kapitalvinster vid avyttring av aktier och andra delägarätter. Kvarstående kapitalförlust får kvittas mot motsvarande kapitalvinster under senare år. Preliminärskatt för utdelning innehålls inte för svenska juridiska personer. Särskilda regler gäller för näringsbetingade andelar.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga

För aktieägare utan skatterättslig hemvist i Sverige som erhåller utdelning från en svensk juridisk person innehålls normalt kupongskatt. Särskilda regler gäller dock för utdelning på näringsbetingade aktier. Skattesatsen är 30 %. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Kupongskatten innehålls av Euroclear Sweden AB vid utdelningstillfället. Om aktierna är förvaltarregistrerade svarar förvaltaren för skatteavdraget. Aktieägare och innehavare av teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftsställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier eller teckningsrätter. Aktieägare eller innehavare av teckningsrätter kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning vid avyttring av bland annat svenska aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttring skett eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.

Skattefrågor i Danmark, Finland och Norge

Investerare från Danmark, Finland och Norge ombeds att observera att teckning av units kan medföra skattemässiga konsekvenser för respektive investerare. Investerare rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

¹⁸ Reglerna om beskattning vid utdelning och avyttring av näringsbetingade andelar i bolagssektorn. Huvudregeln är att utdelningar och kapitalvinster på onoterade aktier samt vissa noterade aktier (aktier som motsvarar 10 procent eller mer av rösterna i bolaget, alternativt betingas av rörelsen, och som uppfyller de krav på innehavstid som ställs) som utgör kapitaltillgångar är skattefria. Kapitalförluster är inte avdragsgilla.

Bolagsordning

Antagen på extra bolagsstämma 2018-08-14

§ 1 Firma

Bolagets firma är NeoDynamics AB (publ). Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Lidingö kommun, Stockholms län. Bolagsstämma ska hållas på den ort där styrelsen har sitt säte eller i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva utveckling och tillverkning av metod och utrustning för diagnos av tumörsjukdom även som idka förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 850 000 kronor och högst 3 400 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier i bolaget ska vara lägst 8 500 000 och högst 34 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter med högst två suppleanter.

§ 7 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska en eller två revisorer med eller utan suppleanter utses eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska alltid ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra ska annonsering istället ske genom Dagens Industri.

§ 9 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap. 28 § 3 stycket aktiebolagslagen (2005:551) och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden ska antalet

biträden anges i anmälan.

§ 10 Årsstämma

Årsstämma ska hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

- Q. Val av ordförande vid stämman.
- R. Upprättande och godkännande av röstlängd.
- S. Godkännande av dagordningen.
- T. Val av en eller två justeringsmän.
- U. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
- V. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
- W. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b) om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
- X. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter.
- Y. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
- Z. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer och/eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
- Å. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska omfatta perioden 1 januari – 31 december.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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

NeoDynamics AB (publ)
Lejonvägen 14
181 32 Lidingö

www.neodynamics.se
+46 (0)708 444 966
anna.eriksrud@neodynamics.se