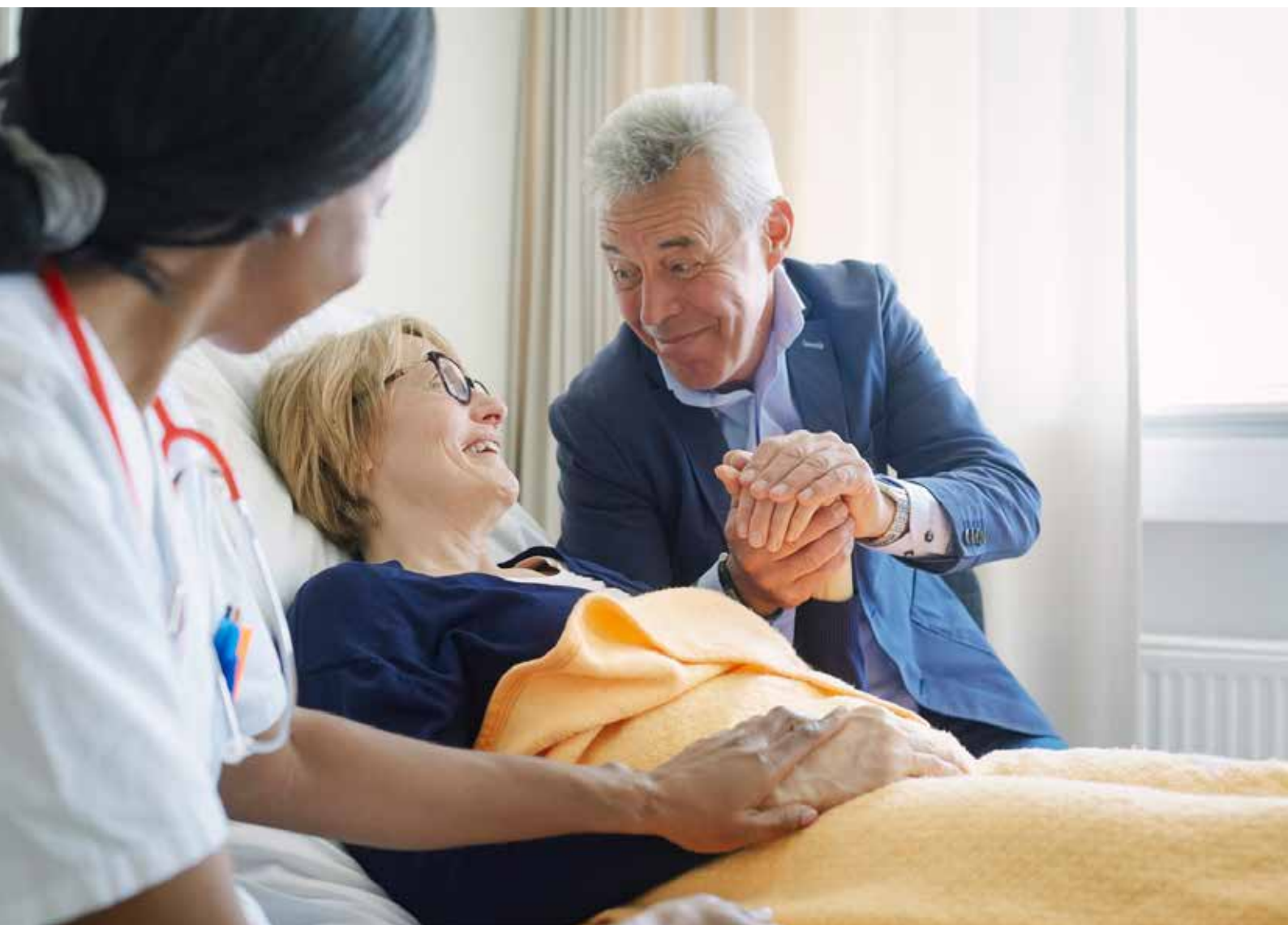


Inbjudan till teckning av Units i **Prolight Diagnostics AB (publ)**

Teckningstid 7 mars – 22 mars 2022



Prolight Diagnostics

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 4 mars 2022. Prospektet är giltigt i upp till tolv månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

G&W Fondkommission är finansiell rådgivare åt Prolight Diagnostics AB (publ) i samband med förestående nyemission av aktier och teckningsoptioner till allmänheten i Sverige och institutionella investerare i Sverige och internationellt. Eftersom samtliga uppgifter härrör från Prolight Diagnostics AB (publ) friskriver sig G&W Fondkommission från allt ansvar gällande detta dokument. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i detta dokument.

G&W
FONDKOMMISSION

Viktig information

"Prolight", "Prolight Diagnostics" eller "Bolaget" avser i detta Prospekt Prolight Diagnostics AB (publ) 556570-9499, och i förekommande fall även koncernen efter genomfört förvärv av Psyros Diagnostics Ltd.

"Psyros" eller "Psyros Diagnostics" avser Psyros Diagnostics Ltd

"Prospektet" avser föreliggande EU-tillväxtprospekt.

"Erbjudandet" eller "Emissionen" avser nyemissionen av aktier teckningsoptioner till allmänheten i Sverige och institutionella investerare i Sverige och internationellt i form av Units bestående av vardera en aktie, en teckningsoption av serie TO4 och en teckningsoption av serie TO5 i enlighet med villkoren i detta Prospekt.

"Emissionslikviden" avser det belopp som Bolaget tillförs vid full teckning i Erbjudandet.

"G&W" eller "Rådgivare" avser G&W Fondkommission, en del av G&W Kapitalförvaltning AB.

"Euroclear" avser Euroclear Sweden AB, 556112-8074.

"Aqurat" eller "Emissionsinstitut" avser Aqurat Fondkommission AB.

"NGM" avser NGM Nordic SME, en alternativ marknadsplats för handel med aktier och värdepapper.

"Mentor" avser G&W Fondkommission som har utsetts av Bolaget att vara Mentor. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på NGM Nordic SME har en Mentor som övervakar att regelverket efterlevs.

Detta EU-tillväxtprospekt ("Prospektet") har upprättats av styrelsen för Prolight Diagnostics AB (publ) med anledning av Bolagets nyemission av aktier teckningsoptioner till allmänheten i Sverige och institutionella investerare i Sverige och internationellt i form av Units, vardera bestående av en aktie, en teckningsoption av serie TO4 och en teckningsoption av serie TO5 i enlighet med villkoren i detta Prospekt ("Erbjudandet"). Prospektet har upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 samt i enlighet med de kompletterande bestämmelserna i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/979. Utöver vad som framgår nedan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning, har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Viss finansiell information och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffror i vissa kolumner alltid med angiven totalsumma. Alla finansiella belopp är uttryckta i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges.

G&W Fondkommission är finansiell rådgivare till Bolaget i anledning av Erbjudandet och har gett råd till vid upprättandet av detta Prospekt. Då all information i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig G&W Fondkommission från allt ansvar i förhållande till investerare i Bolaget samt i förhållande till alla övriga direkta och/eller indirekta konsekvenser av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut baserade, helt eller delvis, på information i detta Prospekt. Twist som uppkommer med anledning av innehållet i detta Prospekt och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Information till investerare

Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Bolaget har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 eller värdepapperslagstiftningen i någon annan delstat eller jurisdiktion i USA. Inga nya aktier eller teckningsoptioner får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District och Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Schweiz, Hongkong eller Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där distributionen eller Erbjudandet enligt Prospektet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckningen och förvärv av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Bolaget förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckningen som Bolaget eller dess uppdragstagare anser kan inbegripa en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

Marknadsinformation och framtidsinriktad information

Detta Prospekt innehåller viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i Prospektet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget. Information i detta Prospekt som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i detta Prospekt avseende framtida förhållanden, kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått.

Viktig information NGM Nordic SME

NGM Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag för notering och handel i aktier och aktierelaterade värdepapper som drivs av Nordic Growth Market NGM AB. NGM Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive II). En investerare bör ha i åtanke att aktier och aktierelaterade värdepapper som är noterade på NGM Nordic SME inte är börsnoterade och att bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag.

Innehållsförteckning

I.	Handlingar som införlivas genom hänvisning	4
II.	Sammanfattning	5
III.	Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	11
IV.	Bakgrund och motiv för Erbjudandet	12
V.	Strategi, resultat och företagsklimat	14
VI.	Uttalande om rörelsekapital	23
VII.	Riskfaktorer	24
VIII.	Information om värdepappren	28
IX.	Närmare uppgifter om Erbjudandet	30
X.	Företagsstyrning	35
XI.	Finansiell information	37
XII.	Legala frågor, aktiekapital, ägarförhållanden och kompletterande information	40
XIII.	Tillgängliga handlingar	42



I. Handlingar som införlivas genom hänvisning

Investorare bör ta del av all information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. De delar av dokumenten som inte införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återges på en annan plats i Prospektet. Förutom Bolagets årsredovisningar för 2020 och 2019 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas elektroniskt från Bolaget på Bolagets hemsida, www.prolightdiagnostics.se, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets kontors- och besöksadress Gasverksgatan 3A, 222 29 Lund. Observera att informationen på Bolagets hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisningar görs i detta Prospekt, inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Informationen på Bolagets hemsida, eller webbplatser till vilka hänvisas i Prospektet, har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

- Prolight Diagnostics AB:s årsredovisning för 2019: Sidan 8 (resultaträkning), sidorna 9–10 (balansräkning), sidan 11 (kassaflödesanalys), sidorna 12–15 (noter) samt revisionsberättelse.

https://www.bequoted.com/bolag/prolight-diagnostics/download/?file=arsredovisning-2020-84848/Prolight_Diagnostics_Arsredovisning_2020.pdf

- Prolight Diagnostics AB:s årsredovisning för 2020: Sidan 14 (resultaträkning), sidorna 15–16 (balansräkning), sidan 17 (kassaflödesanalys), sidorna 18–20 (noter) samt revisionsberättelse.

https://www.bequoted.com/bolag/prolight-diagnostics/download/?file=arsredovisning-2019-75937/Prolight_Diagnostics_Arsredovisning_2019.pdf

- Prolight Diagnostics AB:s Bokslutskommuniké för 2020: Sidan 3 (nyckeltal).

https://www.bequoted.com/bolag/prolight-diagnostics/download/?file=bokslutskommunike-2020-83338/Prolight_Diagnostics_Bokslutskommunike_2020.pdf

- Prolight Diagnostics AB:s Bokslutskommuniké för 2021: Sidan 10 (resultaträkning), sidan 11 (balansräkning), sidan 13 (kassaflödeanalys), Sidan 14 (nyckeltal).

https://www.bequoted.com/bolag/prolight-diagnostics/download/?file=bokslutskommunike-2021-93741/Prolight_Diagnostics_Bokslutskommunike.pdf

II. Sammanfattning

Avsnitt 1 – Inledning

1.1 Värdepapprens namn och ISIN	Aktien: Teckningsoption serie TO4: Teckningsoption serie TO5:	ISIN-kod SE0003618230 kortnamn PRLD ISIN-kod SE0017564735 ISIN-kod SE0017564743
1.2 Namn och kontaktuppgifter för emittenten	Bolagets firma är Prolight Diagnostics AB (publ), med organisationsnummer 556570-9499 och LEI-kod 549300E13N5STX4BI708. Representanter för Bolaget går att nå på telefon 046-16 20 70 och per e-post info@prolightdiagnostics.se, samt på Bolagets besöksadress, Gasverksgatan 3A, 222 29 Lund.	
1.3 Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som går att nå per telefon, 08-408 980 00, per e-post, finansinspektionen@fi.se, eller på besöksadressen, Brunns-gatan 3, 111 38 Stockholm.	
1.4 Datum för Prospektets godkännande	Detta prospekt godkändes av Finansinspektionen den 4 mars 2022.	
1.5 Meddelanden	Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. När ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsligaförfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.	

Avsnitt 2 – Nyckelinformation om emittenten

2.1 a) Rättslig form	Bolagets namn är Prolight Diagnostics AB (publ) och är ett publikt aktiebolag, bildat i Sverige och bedriver verksamhet i enlighet med svensk rätt. Bolagets associationsform styrs av aktiebolagslagen (2005:551).	
b) huvudverksamhet	Prolight Diagnostics utvecklar ett nytt, flexibelt patientnära testsystem, så kallat Point-of-care (POC) system med målsättning att uppnå samma känslighet och precision som sjukhuslaboratorier men med betydligt snabbare svarstid. Detta bidrar till att vårdgivare ska kunna ställa snabb korrekt diagnos och implementera rätt behandling redan när patienten undersöks på exempelvis en vårdcentral eller äldreboende. Prolight Diagnostics arbetar med detektion av proteiner (<i>pro</i>) genom ljus (<i>light</i>) i ett optiskt system. Företaget har vidareutvecklat den väletablerade ELISA-tekniken från de stora laboratorieplattformarna till ett microformat. Vidare används flex membrane tekniken som Bolagets strategiska samarbetspartner TTP (The Technology Partnership) i Cambridge utvecklat. Prolight Diagnostics grundades år 1999 i Lund av Masoud Khayyami, doktor i tillämpad biokemi vid Lunds universitet. Målsättning var att utveckla ett diagnostiskt POC-test som snabbt kunde avgöra om en patient drabbats av hjärtinfarkt, med Point-of-care test. Genom att mäta biomarkören troponin, ett protein som avges från hjärtat i blodet under den akuta hjärtinfarktfasen bidrar resultatet till att snabb diagnos kan fastställas. Den globala försäljningspotentialen bedöms av Bolaget vara mycket stor. Utveckling har skett i flera steg och har lett till en utvärdering kring möjligheterna att inkludera fler biomarkörer, utöver högkänsligt troponin, och att kunna testa fler markörer samtidigt, så kallad multiplex. Denna vidareutveckling av systemet har utvärderats tillsammans med teknikutvecklaren TTP som indikerat att det skulle vara tekniskt möjligt att genomföra men att det skulle kräva mer tid och resurser. Det tekniska partnerskapet med TTP utgör en viktig del av Prolight Diagnostics utvecklingsarbete och säkerställer hög kvalitet enligt internationella standarder.	

Det första utvecklingssteget avslutades i mars 2018 och under utvecklingen låg fokus på funktionalitet och testprestanda för att mäta en biomarkör. Det andra utvecklingssteget avslutades i augusti 2020 och innefattade produktutveckling av ett antal individuella funktionella processer, så kallade "core functionalities" som är nödvändiga för att kunna testa högkänsligt troponin på Bolagets POC-plattform.

Under samtal med potentiella industriella partners har det framkommit att det finns ett stort intresse att kunna flytta över existerande tester från stora centrala laboratorier ut till mindre kliniker med små egna laboratorier och POC-instrument, så kallad "distributed testing". Prolight Diagnostics styrelse beslutade därför att ge TTP uppdraget att utveckla ett nytt universellt testkort för PLD MicroFlex plattform dedikerat för POC/distributed testing för existerande centrala laboratorietester. Arbetet med det nya utvecklingsområdet påbörjades i januari månad 2022 och kommer att pågå under resten av året.

Den 20 januari 2022 tecknade Prolight Diagnostics avtal om att förvärva det brittiska bolaget Psyros Diagnostics Ltd för en köpeskilling om 65 Mkr genom utgivande av nya aktier där 30 procent av köpeskillingen erläggs vid tillträdet den 1 mars 2022 och resterande 70 procent erläggs successivt under två år på basis av uppnådda mål genom utgivande av nya aktier.

Psyros Diagnostics har utvecklat en patentsökt teknik där enskilda molekyler kan räknas digitalt från en droppe blod. Detta möjliggör mätning av biomarkörer med låga detektionsnivåer. Denna nya teknik öppnar inte bara upp möjligheten att för första gången kunna mäta extremt låga koncentrationsnivåer av existerande biomarkörer utan även att kunna skapa helt nya POC-tester inom en rad olika kliniska områden som tidigare endast varit möjliga att genomföra på specialiserade laboratorier.

Prolight Diagnostics kommer i det framtida utvecklingsarbetet bland annat ha som fokus att integrera Psyros Diagnostics teknik i Prolight Diagnostics produktutbudande, fortsatt utveckling av POC-tekniken för digital immunanalis, genomföra känslighetsanalyser, utveckla ett kommersiellt system för verifiering och valideringsstudier, starta en klinisk valideringsstudie, sammanställa den regulatoriska dokumentationen för att därefter kunna inleda registreringsprocessen i USA och Europa.

c) Kontrollerande aktieägare	Per dagen för detta Prospekt sammanfattas aktieägarlistan enligt nedan inkluderande de aktieägare som genom eget och närståendes innehav äger fem procent eller mer av samtliga aktier eller röster i Bolaget. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerad av någon aktieägare.			
	Ägare	Antal aktier	Andel av röster	
	Cardeon AB	9 350 000	6,27%	
	Avanza Pension Försäkrings AB	8 532 472	5,72%	
d) Namn på den verkställande direktören	Ulf Bladin, VD sedan juli 2020.			
2.2 Finansiell nyckelinformation	Intäkter och lönsamhet	2021 ¹	2020	2019
	Rörelseintäkter (TSEK)	107	825	163
	Rörelseresultat (TSEK)	-6 972	-4 181	-4 366
	Periodens resultat (TSEK)	-6 855	-5 006	-4 132
	Tillgångar och kapitalstruktur	2021-12-31 ¹	2020-12-31	2019-12-31
	Tillgångar (TSEK)	149 133	154 346	103 974
	Eget Kapital (TSEK)	146 309	153 165	100 759
	Skulder och avsättningar (TSEK)	2 824	1 181	3 215
	Kassaflöden	2021 ¹	2020	2019
	Kassaflöde från den löpande verksamheten (TSEK)	-1 534	-6 517	-4 295
	Kassaflöde från investeringsverksamheten (TSEK)	-1	-14 517	-24 055
	Kassaflöde från finansieringsverksamheten (TSEK)	–	56 706	22 872

¹ Uppgifter avseende 2021 har ej reviderats

Nyckeltal ²	2021	2020	2019
Nettoomsättning, TSEK	–	–	–
Likvida medel, TSEK	43,9	51,1	15,5
Soliditet, %	99	99	97
Antal aktier vid periodens början	149 104 183	126 299 063	96 368 010
Genomsnittligt antal aktier under perioden	149 104 183	135 157 115	102 490 463
Antal aktier vid periodens slut	149 104 183	149 104 183	126 299 063
Resultat, MSEK	-1,3	-4,3	-4,1
Resultat per aktie, SEK	-0,01	-0,03	-0,04
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,01	-0,03	-0,04

2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten

Risker relaterade till teknisk utveckling

Bolaget är en aktör som är verksam i en bransch med en snabb teknisk utveckling. Förändringar i dessa branscher, och framtida teknikutveckling, kan vara förknippade med stor osäkerhet jämfört med bolag verksamma i mer mogna och stabila branscher. Det finns således en risk att utveckling av befintlig eller ny teknik kan komma att påverka Bolagets förmåga att vidareutveckla sina egna tekniska lösningar eller plattformar. Detta skulle kunna påverka Bolagets marknadsposition och intjäningsförmåga. För att Bolaget ska förbli konkurrenskraftig behöver det följa den teknologiska utvecklingen noga och särskilt vid eventuella teknikskiften i branschen.

Bolaget behöver framöver fortsätta att utveckla sitt produkt- och tjänste- utbud i den takt som marknaden kräver. Sådan anpassning är förknippad med kostnader som kan vara väsentliga. Det innebär att nivån och tidpunkten för framtida rörelsekostnader och kapitalbehov kan komma att avvika väsentligt från nuvarande uppskattningar. Förmågan att följa den tekniska utvecklingen och kostnader hänförliga till detta skulle kunna medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är hög. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara hög.

Konkurrenser

Flera andra bolag utvecklar eller kan komma att utveckla liknande eller potentiellt konkurrerande teknik, produktbjudanden eller produkter som skulle kunna utgöra konkurrerande produktbjudanden. Vissa av dessa bolag är stora multinationella företag med omfattande ekonomiska resurser som bland andra Roche, Abbot, Beckman Coulter och Siemens Health- ineers. Risken för en mer omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent bedömer Bolaget som hög i dagsläget. Förverkligande av risken skulle kunna medföra en hög effekt på Bolaget i form av försämrad potentiell försäljning.

Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med POC besluta sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Ökad konkurrens kan innebära negativ effekt på försäljning och få resultateffekter för Bolaget i framtiden. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är hög. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara hög.

Regelefterlevnad, myndighetsgodkännanden och tillstånd

För att kunna utveckla, tillverka, marknadsföra, sälja eller exportera medicinsk teknik krävs olika myndigheters godkännanden, licenser eller registreringar, för varje geografisk marknad där Bolaget vill bedriva verksamhet eller sälja sina produkter. Att erhålla dessa kan vara tidskrävande, kostsamt och ta stora administrativa resurser i anspråk.

Myndigheter kan göra olika bedömningar när det gäller behovet av kompletterande tester, tolkning av data eller tillämpning av regelverk. Regler och tolkningar som för närvarande gäller kan komma att ändras i framtiden, vilket i sin tur kan komma att påverka Bolagets möjligheter att erhålla relevanta godkännanden och tillstånd. Därutöver kan föreskrifter från tillsynsmyndigheter och deras vägledande råd ändas eller omtolkas, vilket kan påverka de verksamheter som bedrivs av mediceintekniska bolag. Sådana och andra ändringar i lagar, regelverk eller tolkningar av dessa kan medföra ökade kostnader och få negativ inverkan på Bolagets verksamhet eller Bolagets möjlighet att marknadsföra sina produkter och teknik. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är medel. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara hög.

2 Uppgifter avseende nyckeltal har ej reviderats

Finansieringsbehov och kapital

Prolight Diagnostics är ett utvecklingsbolag med kort historik, begränsade intäkter och uppvisar negativt kassaflöde. Bolaget kan således, beroende på när man når positivt kassaflöde, även i framtiden komma att behöva söka nytt externt kapital. Såväl storleken på som tidpunkten för Bolagets framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland lyckade produktlanseringar, framgång i kommersialiseringen av produkter och ingåendet av samarbetsavtal. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor. Om någon av riskerna förverkligas skulle detta kunna få stora negativa konsekvenser för Bolagets finansiella ställning och resultat, vilket i sin tur i hög grad kan påverka Bolagets marknadsvärde. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är medelhög. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara hög.

Avsnitt 3 – Nyckelinformation om värdepappren

3.1 a) Aktieslag	Prolight Diagnostics AB (publ) har ett aktieslag.
b) Valuta, nominellt värde, och antal emitterade värdepapper	Bolagets värdepapper är denominerade i svenska kronor (SEK). Antalet aktier före emissionen uppgår till 149 104 183 st. Aktiernas kvotvärde är 0,1 SEK.
c) Rättigheter förenade med värdepappren	Aktier i Bolaget är utgivna i enlighet med och kan ändras med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Varje aktie har en (1) röst vid bolagsstämma. Samtliga aktier har lika rätt till Bolagets tillgångar och vinster. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier denne innehar. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma. Inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier föreligger.
d) Värdepapprens relativa senioritet i emittentens kapitalstruktur	I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering har samtliga aktier samma prioritet.
3.2 Plats för handel	Bolagets aktier och teckningsoptioner avses efter Erbjudandets genomförande upptas till handel på NGM Nordic SME, som inte utgör en reglerad marknad, under kortnamn PRLD.
3.3 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepappren	Utspädning genom framtida nyemissioner Framtida nyemissioner kan komma att späda ut innehavet för befintliga aktieägare. Bolaget kan i framtiden komma att besluta om nyemission av ytterligare aktier eller andra värdepapper för att finansiera den fortsatta utvecklingen av Bolagets produkter och tjänster. Alla sådana ytterligare erbjudanden kan minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Bolaget och kan få en negativ effekt på aktiernas marknadspris. Bolaget bedömer att risken skulle ha en medelhög påverkan för aktieägarna och att sannolikheten för att risken infaller är hög. Handel i Bolagets aktie Aktien avses upptas till handel på Nasdaq First North efter Erbjudandets genomförande. Aktier som handlas på NGM Nordic SME kan under perioder uppvisa en begränsad likviditet. Om en aktiv och likvid handel inte finns kan det få en negativ effekt på värdepapprens marknadspris och innebära svårigheter att sälja värdepapper inom en kortare tidsperiod utan att det medför en betydande negativ påverkan på marknadspriset. Bolaget bedömer risken som hög.

Avsnitt 4 – Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

4.1 Villkor och tidplan för att investera i värdepappren	Allmänna villkor Emissionen sker med företrädesrätt för befintliga aktieägare och omfattar utgivandet av högst 111 828 135 Units. Varje fyra (4) befintliga aktier berättigar till teckning av tre (3) Units. Teckningskursen är 0,69 SEK per Unit vilket motsvarar en emissionslikvid om högst 77 161 413,15 SEK. Courtage utgår ej. Varje Unit består av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO4 och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO5 vilket innebär att högst 111 828 135 aktier och 223 656 270 teckningsoptioner kan komma att utges inom ramen för Erbjudandet. Teckningsoptionen av serie TO4 ger rätt för varje två (2) innehavda teckningsoptioner under perioden 1 februari till och med 28 februari 2023 teckna en (1) ny aktie till en teckningskurs om kurs 0,95 SEK och teckningsoptionen av serie TO5 ger rätt för varje tre (3) innehavda teckningsoptioner under perioden 1 februari till och med 29 februari 2024 teckna en (1) ny aktie till en
---	---

teckningskurs om kurs 1,20 SEK. Vid övertäckning har Bolaget möjlighet att besluta om extra tilldelning av ytterligare Units motsvarande högst cirka 15 MSEK, på samma villkor som i Erbjudandet.

Förväntad tidplan för Erbjudandet

Teckningstiden löper från och med den 7 mars 2022 till och med den 22 mars 2022. Avstämningsdag för rätt till deltagande är den 3 mars 2022. Om styrelsen beslutar att förlänga teckningstiden kommer detta meddelas genom pressmeddelande senast den 22 mars 2022.

Inom ramen för Erbjudandet avses nyutgivna aktier och teckningsoptioner upptas till handel på NGM Nordic SME efter genomfört Erbjudande. Detta beräknas kunna ske omkring den 13 april 2022.

Utspädning

Med "utspädningseffekt" och "utspädning" förstås nytillkomna aktier i förhållande till totalt antal aktier efter att nytillkomna aktier registrerats.

	Antal aktier	Likvid SEK (före kostnader)	Utspädning totalt
Befintligt antal aktier	149 104 183		
Högsta antal nya aktier i Erbjudandet	111 828 135	77 161 413	
Summa	260 932 318	77 161 413	42,86%
Högsta antal nya aktier TO4 + TO5	93 190 112	97 849 618	
Summa	354 122 430	175 011 031	57,89%
Högsta antal nya aktier genom extra tilldelning	21 739 130	15 000 000	
Summa	375 861 560	190 011 031	60,33%
Högsta antal nya aktier TO4 + TO5 genom extra tilldelning	18 115 941	19 021 738	
Summa	393 977 501	209 032 768	62,15%

För de aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet uppgår den totala utspädnings-effekten till högst 111 828 135 aktier, motsvarande cirka 42,86 procent vid full teckning. Aktiekapitalet kommer att öka med högst 11 182 813,50 SEK från 14 910 418,30 SEK till högst 26 093 231,80 SEK.

Vid fullt nyttjande av vidhängande Teckningsoptioner som utgivits inom ramen för Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med ytterligare högst 93 190 112 aktier till högst 354 122 430 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med högst 9 319 011,20 SEK till högst 35 412 243,00 SEK, vilket motsvarar en sammanlagd högsta utspädningseffekt om cirka 57,89 procent efter fulltecknat erbjudande och fullt utnyttjande av teckningsoptioner.

Vid fullt utnyttjande av möjligheten till extra tilldelning kan ytterligare högst 21 739 130 aktier och 43 478 260 teckningsoptioner tillkomma. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner i den extra tilldelningen kan sammanlagt högst 18 115 941 aktier tillkomma och aktiekapitalet öka med högst 1 811 594,10 SEK till högst 39 397 750,10 SEK, vilket motsvarar en sammanlagd högsta utspädningseffekt om cirka 62,15 procent efter fulltecknat erbjudande och fullt utnyttjande av teckningsoptioner samt fullt utnyttjande av möjligheten till extra tilldelning samt fullt utnyttjande av i den extra tilldelningen ingående teckningsoptioner.

I samband med erläggandet av den initiala delen av köpeskillingen om 30 procent av för det avtalade förvärvet av Psyros Diagnostics kommer en apportemission av aktier genomföras. Vid tiden för detta Prospekt är antalet aktier eller emissionskurs ännu ej känd. I samband med förvärvet har Prolight Diagnostics även förbundit sig att under en period av två år emittera nya aktier där antalet baseras på om det förvärvade bolaget uppnår ett antal på förhand överenskomna mål och emissionskursen baseras på ett genomsnitt av Prolight Diagnostics aktiekurs under perioden föregående betalningstillfället.

Kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna förväntas uppgå till sammanlagt cirka 5,6 MSEK och består huvudsakligen av ersättningar till rådgivare och för marknadsföring. Ersättningar till de som lämnat garantiförbindelser i anslutning till Erbjudandet uppgår till cirka 6,1 MSEK. För det fall möjligheten till extra tilldelning utnyttjas fullt ut tillkommer cirka 0,6 MSEK i uppskattade emissionskostnader. Inga kostnader föreligger för investerare som deltar i Erbjudandet.

4.2 Motiv för EU-tillväxtprospekt

Det förestående Erbjudandet syftar i huvudsak till att tillföra ytterligare finansiella resurser och därigenom skapa långsiktighet och förutsättningar för den fortsatta utvecklingen av det förvärvade Psyros Diagnostics teknik och integreringen i Prolight Diagnostics produkterbjudande. Medel kommer också att användas för fortsatt utveckling av Prolight Diagnostics PLD MicroFlex-plattform. Emissionslikviden kommer inte att användas för genomförandet av det under januari 2022 avtalade förvärvet av Psyros Diagnostics.

Kapitaltillskottet från nyemissionen uppgår till cirka 77,2 MSEK, före avdrag för uppskattade emissionskostnader om cirka 5,6 MSEK och kostnader för garantiåtaganden om cirka 6,1 MSEK. Möjlighet finns att vid stort intresse emittera ytterligare Units på samma villkor som i Erbjudandet motsvarande cirka 15 MSEK utöver emissionens högsta belopp före uppskattade kostnader om cirka 0,6 MSEK. Tillskottet från de vidhängande teckningsoptionerna i Erbjudandet kan komma att uppgå till som högst cirka 97,8 MSEK före uppskattade kostnader om cirka 1,0 MSEK.

Externa parter har utställt garantiåtaganden uppgående till 80 procent av emissionsbeloppet. Ersättning utgår kontant för lämnade garantiåtaganden med 10 procent av det garanterade beloppet. Åtagandena ingicks i januari 2022 och är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller liknande arrangemang.

Kapitaltillskottet avses användas till följande ändamål angivna i prioritetsordning och uppskattad omfattning.

Utvecklingsarbete	65 %
Den löpande verksamheten	20 %
Garantikostnader	8 %
Emissionskostnader	7 %

Summa	100 %
--------------	--------------

Det ytterligare kapital som kan tillföras vid eventuell extratilldelning samt under februari 2023 och februari 2024 genom teckningsoptioner av serie T04 och serie T05 kommer att användas till finansiering av Bolagets drift och fortsatta utvecklingsarbete efter avdrag för uppskattade emissionskostnader uppgående till sammanlagt cirka 1 procent av beloppet.

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning ej tillräckligt för de aktuella behoven de kommande 12 månaderna beräknat från datumet för detta Prospekt. Ett underskott beräknas uppstå i november 2022 och underskottet för de kommande tolv månaderna beräknas till cirka 20 MSEK. Underskottet skulle huvudsakligen hänföra sig till Bolagets planer för den fortsatta utvecklingen av det förvärvade Psyros Diagnostics teknik och integreringen i Prolight Diagnostics produkterbjudande samt för den fortsatta utvecklingen av Prolight Diagnostics PLD MicroFlex-plattform. Bolaget bedömer att om Erbjudandet fullföljs enligt plan så är nettolikviden från Erbjudandet tillsammans med Bolagets tillgängliga likvida medel tillräckliga för att möta nuvarande behov samt täcka det bedömda rörelsekapitalunderskottet minst tolv månader från och med datumet för detta Prospekt.

Intressekonflikter rörande Erbjudandet

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

III. Ansvariga personer, information från tredje man och godkännande av behörig myndighet

Ansvariga personer

Styrelsen för Prolight Diagnostics AB (publ) är ansvarig för informationen i Prospektet. Styrelsen förklarar härmed att enligt deras kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Namn	Befattning
Ingemar Kihlström	Styrelseordförande
Masoud Khayyami	Ledamot
Maria Holmlund	Ledamot
Ulf Bladin	Ledamot, VD

Upprättande och registrering av Prospektet

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

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den informationen inte kan garanteras. Bolaget bekräftar att denna information har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Källförteckning

- Fortune Business Insights, Market Research Report, Point-of-Care Diagnostics Market, september 2021
- Global Market Insights, Point of Care Testing Market 2021 - 2027, november 2021
- IMARC Group, Cardiac Biomarkers Market: Global Industry Trends, Share, Size, Growth, Opportunity and forecast 2022-2027, December 2021
- Trends Market Research, Global Point-of-Care Testing Market (POC): Global Industry Analysis and Forecast 2018-2026 by Product type, By End-User and By Region, november 2021
- Cardiac Biomarkers Technologies and Global Markets, BCC Research august 2019



IV. Bakgrund och motiv för Erbjudandet

Strategiskt förvärv av patentsökt teknik

Den 20 januari 2022 tecknade Prolight Diagnostics avtal om att förvärva det brittiska bolaget Psyros Diagnostics Ltd för motsvarande en köpeskilling om 65 MSEK. Psyros Diagnostics har utvecklat en patentsökt teknik där enskilda molekyler kan räknas digitalt från en droppe blod. Detta möjliggör mätning av biomarkörer med oerhört låga detektionsnivåer. Denna nya teknik öppnar inte bara upp möjligheten att för första gången kunna mäta extremt låga koncentrationsnivåer av existerande biomarkörer med ett POC-system utan även att kunna skapa helt nya POC-tester inom en rad olika kliniska områden som tidigare endast varit möjliga att genomföra på specialiserade laboratorier.

Förvärvet sker uteslutande med nyemitterade aktier där 30 procent erläggs vid tiden för tillträde och resterande 70 procent erläggs successivt under de kommande två åren under förutsättning att förutbestämda mål uppnås. Samtliga inom ramen för förvärvet emitterade aktier kommer ha en "lock-up" period fram till och med den 31 december 2025.

Bakgrund

Prolight Diagnostics utvecklar ett nytt, flexibelt patientnära testsystem, så kallat point-of-care (POC) system, målsättning att uppnå samma känslighet och precision som sjukhuslaboratorier för att läkare och vårdpersonal snabbt och säkert ska kunna ställa korrekt diagnos. Mål-

sättningen är att kunna erbjuda underlag för en adekvat behandling redan när patienten undersöks på exempelvis en vårdcentral, äldreboende eller akutmottagning. Med Prolight Diagnostics POC-system är ambitionen att vårdgivare ska kunna fokusera på att implementera rätt behandling istället för att lägga kritisk tid på att vänta på testresultat från laboratorium. Ambitionen är att provsvaren ska vara tillgängliga för läkare inom 10 minuter.

Prolight Diagnostics arbetar idag med detektion av proteiner (*pro*) genom ljus (*light*) i ett optiskt system. Företaget har vidareutvecklat den väletablerade ELISA-tekniken från de stora labbplattformarna till ett microformat. Vidare används flex membrane tekniken som Bolagets strategiska samarbetspartner TTP (The Technology Partnership) i Cambridge utvecklat.

Prolight Diagnostics grundades år 1999 i Lund av Masoud Khayyami, doktor i tillämpad kemi vid Lunds universitet. Målsättning var att utveckla ett diagnostiskt test som snabbt kunde avgöra om en patient drabbats av hjärtinfarkt, med POC-test (POCT). Genom att mäta biomarkören troponin som avges från hjärtat i blodet under den akuta hjärtinfarktsfasen bidrar resultaten till att snabb diagnos kan fastställas.

Utveckling har skett i flera steg och för närvarande utvärderar Bolaget möjligheterna att inkludera fler biomarkörer, utöver högkänsligt troponin, för att kunna testa fler markörer samtidigt, så kallad multiplex. Denna vidareut-

veckling av systemet har utvärderats tillsammans med TTP som indikerat att det skulle vara tekniskt möjligt att genomföra men att det skulle kräva mer tid och resurser. Inom ramen för affärsutvecklingen ingår även att identifiera och skapa samarbeten med en eller flera potentiella industriella aktörer, eller alternativet att undersöka möjligheterna för en utlicensiering eller avyttring av tekniken. Vid ett eventuellt samarbete förväntas intäkter inkomma genom försäljning av förbrukningsvaror i form av testkort och genom försäljning av instrument.

Prolight Diagnostics bedömer att intresset för POCT har ökat markant under covid-pandemin och att detta i sin tur har lett till en ökad insikt kring värdet av snabb, enkel och effektiv testning nära patienten. Många bolag, kliniskt verksamma inom sjukvården, privatpersoner, politiker med flera aktörer inser idag att denna typ av tester kan innebära ett stort värde för både patienter, sjukvård och bolag. Prolight Diagnostics ser att detta sedan drivit på teknikutvecklingen för POC-system för att kunna möta behovet av mer krävande tester likväl marknadskraven som ställs för att vara långsiktigt konkurrenskraftig.

Motiv för nyemissionen och emissionslikvidens användning

Det förestående Erbjudandet syftar i huvudsak till att tillföra ytterligare finansiella resurser och därigenom skapa långsiktighet och förutsättningar för den fortsatta utvecklingen av det förvärvade Psyros Diagnostics teknik och integreringen i Prolight Diagnostics produkt erbjudande. Medel kommer också att användas för fortsatt utveckling av Prolight Diagnostics PLD MicroFlex-plattform. Emissionslikviden kommer inte att användas för genomförandet av det under januari 2022 avtalade förvärvet av Psyros Diagnostics.

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning ej tillräckligt för de aktuella behoven de kommande 12 månaderna beräknat från datumet för detta prospekt. Bolaget bedömer att om Erbjudandet fullföljs enligt plan är nettolikviden från Erbjudandet tillsammans med Bolagets tillgängliga likvida medel tillräckliga för att möta nuvarande behov samt täcka det bedömda rörelsekapitalunderskottet minst tolv månader från och med datumet för detta Prospekt.

Om Erbjudandet, trots ingångna garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig omfattning kan Bolaget få svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad omfattning. Bolaget kan därmed komma tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamhet och utveckling i en lägre takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Kapitaltillskottet från nyemissionen uppgår till cirka 77,2

MSEK, före avdrag för uppskattade emissionskostnader om cirka 5,6 MSEK och kostnader för garantiåtaganden om cirka 6,1 MSEK. Möjlighet finns att vid stort intresse emittera ytterligare Units på samma villkor som i Erbjudandet motsvarande högst cirka 15 MSEK före uppskattade kostnader om cirka 0,6 MSEK utöver emissionens högsta belopp. Tillskottet från de vidhängande teckningsoptionerna i Erbjudandet kan komma att uppgå till som högst cirka 97,8 MSEK före uppskattade kostnader om cirka 1,0 MSEK. De genom Erbjudandet tillförda medlen avses användas till följande ändamål angivna i prioritetsordning och uppskattad omfattning.

Utvecklingsarbete	65 %
Den löpande verksamheten	20 %
Garantikostnader	8 %
Emissionskostnader	7 %
Summa	100 %

Det ytterligare kapital som kan tillföras vid eventuell extratilldelning samt under februari 2023 och februari 2024 genom teckningsoptioner av serie TO4 och serie TO5 kommer att användas till finansiering av Bolagets drift och fortsatta utvecklingsarbete efter avdrag för uppskattade emissionskostnader om cirka 1 procent av beloppet.

Externa parter har garanterat upp till högst cirka 80 procent genom ett syndikerat konsortium. Lämnade garantier ersätts kontant med 10 procent av garanterat belopp. Därutöver har utfästelser om teckning motsvarande minst cirka 0,5 MSEK erhållits från bolagsledning, styrelseledamöter samt större aktieägare. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser.

Rådgivare, intressen och intressekonflikter

G&W Fondkommission är finansiell rådgivare och har biträtt Bolaget i upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, fri-skriver sig G&W Fondkommission från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut inom ramen för Erbjudandet och Advokatfirman Lindahl KB har agerat legal rådgivare. G&W Fondkommission, Aqurat Fondkommission AB och Advokatfirman Lindahl KB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet.

Utöver ovanstående parter intresse av att nyemissionen kan genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.



V. Strategi, resultat och företagsklimat

Prolight Diagnostics utvecklar ett nytt, flexibelt Point-of-care (POC) system med målsättning att uppnå samma känslighet och precision som sjukhuslaboratorier för att läkare och vårdpersonal snabbt och säkert ska kunna ställa korrekt diagnos med hjälp av systemet utan att behöva ett sjukhuslaboratorium. Detta för att kunna erbjuda underlag för en adekvat behandling redan när patienten undersöks på exempelvis en vårdcentral, äldreboende eller akutmottagning.

Med Prolight Diagnostics POC-system är ambitionen att vårdgivare ska kunna fokusera på att implementera rätt behandling istället för att lägga kritisk tid på att invänta testresultat från ett sjukhus laboratorium. Ambitionen är att provsvaren ska vara tillgängliga för läkare inom 10 minuter.

Prolight Diagnostics arbetar idag med detektion av proteiner (*pro*) genom ljus (*light*) i ett optiskt system. Företaget har vidareutvecklat den väletablerade ELISA-tekniken från de stora laboratorieplattformarna till ett microformat. Vidare används flex membrane tekniken som Bolagets strategiska samarbetspartner TTP i Cambridge utvecklat.

Prolight Diagnostics grundades år 1999 i Lund av Masoud Khayyami, doktor i tillämpad biokemi vid Lunds universitet. Målsättning var att utveckla ett diagnostiskt test som snabbt kunde avgöra om en patient drabbats av hjärtinfarkt, med POC-test (POCT). Genom att mäta biomarkören troponin som avges från hjärtat i blodet under den akuta hjärtinfarktsfasen kan snabb diagnos fastställas.

Utveckling har skett i flera steg och för närvarande utvärderar Bolaget möjligheterna att inkludera fler biomarkörer, utöver högkänsligt troponin, för att kunna testa fler

markörer samtidigt, så kallad multiplex. Denna vidareutveckling av systemet har utvärderats tillsammans med teknologiutvecklaren TTP som indikerat att det skulle vara tekniskt möjligt att genomföra men att det skulle kräva mer tid och resurser. Inom ramen för affärsutvecklingen ingår även att identifiera och skapa samarbeten med en eller flera potentiella industriella aktörer, eller alternativet att undersöka möjligheterna för en utlicensiering eller avyttring av tekniken. Vid ett eventuellt samarbete förväntas intäkter inkomma genom försäljning av förbrukningsvaror i form av testkort och genom försäljning av instrument.

Pandemin har ökat intresset för POC-tester

Prolight Diagnostics bedömer att intresset för POCT har ökat markant under covid-pandemin och att detta i sin tur har lett till en ökad insikt kring värdet av snabb, enkel och effektiv testning nära patienten. Många bolag, kliniskt verksamma inom sjukvården, privatpersoner, politiker med flera aktörer inser idag att denna typ av tester kan innebära ett stort värde för både patienter, sjukvård och bolag. Prolight Diagnostics ser att detta sedan drivit på teknikutvecklingen för POC-system för att kunna möta behovet av mer krävande tester likväl marknadskraven som ställs för att vara långsiktigt konkurrenskraftig.



Förvärv av Psyros Diagnostics

Psyros Diagnostics har utvecklat en helt ny POC-teknik för digital immunanalys där enskilda molekyler kan räknas digitalt från en droppe blod. Tekniken för denna nya plattform ligger helt i linje med Prolight Diagnostics existerande strategi att kunna mäta extremt låga koncentrationer av biomarkörer såsom högkänsligt troponin.

Den 20 januari 2022 tecknade Prolight Diagnostics avtal om att förvärva det brittiska bolaget Psyros Diagnostics Ltd för en köpeskilling motsvarande 65 MSEK. Betalning sker uteslutande med nyemitterade aktier där 30 procent av köpeskillingen erläggs vid tillträdet den 1 mars 2022 och resterande 70 procent erläggs successivt under de kommande två åren under förutsättning att förutbestämda mål uppnås. Antalet aktier som erläggs som betalning vid tillträdet har beräknats på basis av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på NGM Nordic SME under perioden 7 februari till och med 25 februari 2022. Antalet aktier som kommer att utges i samband med den initiala köpeskillingen uppgår till 33 163 264 st där varje aktie emitteras till en kurs om 0,588 SEK per aktie. Samtliga nyemitterade aktier omfattas av en så kallad "lock-up" fram till och med den 31 december 2025. (Se vidare nedan under avsnittet "finansiell information")

Prolight Diagnostics uppfattning är att Psyros Diagnostics har utvecklat en helt ny POC-teknik för digital immunanalys där enskilda molekyler kan räknas digitalt från en droppe blod. Denna patentsökta teknik, som även har möjlighet till multiplex, ska enligt Prolight Diagnostics och Psyros Diagnostics kunna möj-

liggöra mätning av biomarkörer med låga detektionsnivåer (femtomolar 10^{-15}) inom 10 minuter eller mindre. Systemet består av ett lätthanterligt testkort och en analysenhet. Endast en droppe blod krävs för att genomföra testet.

Tekniken för denna nya plattform ligger helt i linje med Prolight Diagnostics existerande strategi att kunna mäta extremt låga koncentrationer av biomarkörer såsom högkänsligt troponin. Dessutom öppnar den upp möjligheterna att kunna utveckla nya POCT inom en rad olika kliniska områden som tidigare endast varit möjliga att genomföra på specialiserade laboratorier. Detta tekniskifte bedöms kunna innebära början på ett paradigmskifte inom POC där helt nya förutsättningar skapas för starkt förbättrad teknik som kan ge goda effektivitetsvinster inom klinisk diagnostik. Några exempel på möjliga framtida kliniska områden är inom neuropatologi (demens, traumatiska hjärnskador), immunsystemdysfunktion (sepsis, autoimmuna sjukdomar) och virusdetektion såsom covid. Med Psyros Diagnostics teknik kan det därmed finnas möjlighet att testa helt olika biomarkörer med hög känslighet och noggrannhet på ett och samma POC-instrument. Detta bedömer styrelsen kan innebära ett paradigmskifte inom POCT för klinisk diagnostik.



Idag är PCR-tester rekommenderade för att upptäcka covid men svarstiden är lång, ibland flera timmar till dag(ar) beroende på system och kötider. Med Psyros Diagnostics nya, POC-plattform går det att räkna enskilda molekyler digitalt i låga nivåer, inte bara för proteiner som troponin men även för till exempel viruspartiklar. Med denna digitala POC-immunanalis kan känslighet och noggrannhet bli lika god eller bättre än PCR-tester som idag utförs på de stora centrala laboratorieinstrumenten för att upptäcka smittsamma viruspartiklar såsom covid. Den stora och högst betydande skillnaden är att svarstiden kan minskas till endast 10 minuter eller mindre på Psyros Diagnostics POC-plattform.

Efter förvärvet blir Psyros Diagnostics ett helägt dotterbolag till Prolight Diagnostics. Psyros Diagnostics består idag av ett enligt Prolight Diagnostics bedömning mycket kompetent team med lång och bred erfarenhet inom IVD (in vitro-diagnostik) utveckling, framför allt inom POCT och POC-system. Prolight Diagnostics uppfattning är att Psyros Diagnostics har unik kompetens och erfarenhet som kommer bli ett mycket viktigt tillskott för det gemensamma bolagets fortsatta utveckling. Prolight Diagnostics uppfattning är att bolagen tillsammans som koncern har goda förutsättningar att utveckla de främsta och mest innovativa POC-systemen på marknaden, för hjärtmarkörer såsom högkänsligt troponin och för många andra kliniska områden likväl för biomarkörer som ännu inte finns på POC-marknaden. Därutöver bedömer Prolight Diagnostics att det finns goda möjligheter att utveckla tester för multiplex och därigenom testa fler biomarkörer samtidigt.

Prolight Diagnostics ser att Psyros Diagnostics kompetens och erfarenhet blir ett mycket viktigt tillskott för det gemensamma bolagets fortsatta utveckling. Tillsam-

mans har Prolight Diagnostics för avsikt att utveckla de enligt Prolight Diagnostics främsta och innovativa POC-systemen på marknaden, inte bara för hjärtmarkörer såsom högkänsligt troponin utan även för många andra kliniska områden likväl för multiplex. Prolight Diagnostics ser att en av de främsta styrkorna med Psyros Diagnostics digitala immunanalis är dess enkelhet och därav låga produktionskostnad.

Styrelsen bedömer att det gemensamma bolaget är mycket väl positionerat för att kunna bli en av de starkaste aktörerna på POC-marknaden.



Bilderna visar exempel på hur testkort och instrument kan komma att se ut.

Ny potentiell marknad för "Distributed Testing"

Under samtal med potentiella industriella partners har det framkommit att det finns ett stort intresse att kunna flytta över existerande tester från stora centrala laboratorier ut till mindre kliniker med små egna laboratorier och POC-instrument, så kallad "distributed testing". Mot bakgrund av att det finns ytterligare en ny potentiell marknad för Prolight Diagnostics beslutade styrelsen att ge TTP uppdraget att utveckla ett nytt universellt testkort för Prolight Diagnostics PLD MicroFlex plattform dedikerat för POC/distributed testing för existerande centrala laboratorietester.

Uppbyggnaden av PLD MicroFlex POC-plattform, med den unikt integrerade centrifugen och det primära blodprovtagningsröret, som båda är patentsökta, speglar väl hur de stora laboratorieinstrumentens arbetsflöden är uppbyggda. TTP bedömer därför att den flexibla PLD MicroFlex-plattformen kan anpassas så att existerande centrala laboratorietester inom flera kliniska områden även kan erbjudas som POCT och mindre labb utan större kemiska förändringar. Härigenom skulle stora kostnads- och tidsbesparingar kunna uppnås för de bolag som önskar erbjuda sina befintliga tester till den växande marknaden för så kallad "distributed testing".

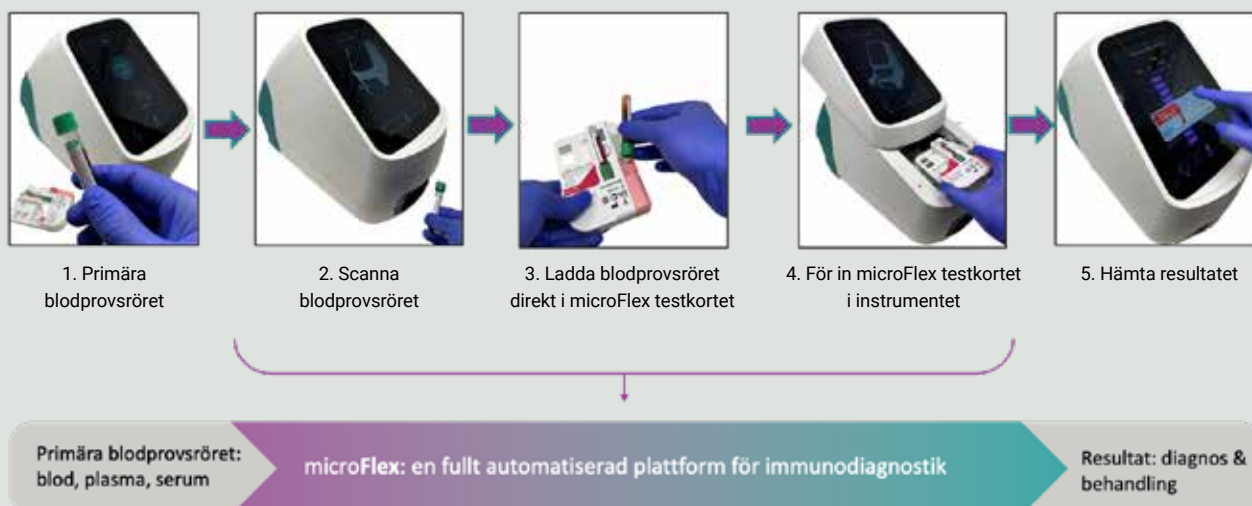
Arbetet med det nya utvecklingsområdet har påbörjats under januari 2022 och kommer pågå under resten av 2022. Det är styrelsens bedömning att detta projekt kommer att stärka den pågående dialogen Prolight Diagnostics för med ett antal potentiella industriella partners kring deras eventuella medverkan och saminvestering i kommande utvecklingssteg.

Samarbete kring teknisk utveckling

Prolight Diagnostics utför den tekniska utvecklingen tillsammans med teknologiutvecklaren, TTP, The Technology Partnership i Cambridge, Storbritannien. TTP har idag cirka 200 forskare, ingenjörer och designers anställda som arbetar med flera stora life science bolag.

Det tekniska partnerskapet med TTP utgör en viktig del av Prolight Diagnostics utvecklingsarbete och säkerställer hög kvalitet enligt internationella standarder. Prolight Diagnostics har bidragit med att utveckla den välbeprövade ELISA-tekniken till ett microformat, vilket har kombinerats med Flex membrane tekniken, som utvecklats av TTP. Den vidareutvecklade kombinationen av dessa två tekniker, PLD MicroFlex, har potential att uppnå likvärdig testprestanda som sjukhuslaboratorier samt hög flexibilitet och mobilitet.





Bilderna visar exempel på hur testkort och instrument kan komma att se ut.

Strategi och utvecklingssteg

Prolight Diagnostics har initialt, och som första analys, fokuserat på utveckling av högkänsligt troponin för att diagnosticera och/eller utesluta hjärtinfarkt. Denna teknik kan hjälpa sjukvården att i ett tidigt diagnosskede skilja ut patienter som snabbt behöver vård. Detta skapar ett bättre patientflöde. Genom att provtagning och analys sker nära patienten kan sjukvårdens resurser rädda liv när de prioriteras till rätt patient. Inledningsvis har fokus legat på biomarkören högkänsligt troponin som ställer höga krav på känslighet och precision och som Prolight Diagnostics bedömer har mycket stor global försäljningspotential.

Bolaget vill även vara lyhört för att utvärdera önskemål från marknaden att inkludera flera biomarkörer på sin plattform om de är strategiskt och ekonomiskt gynnsamma alternativ.

Utveckling har skett i flera steg och för närvarande utvärderar Bolaget möjligheterna att inkludera fler biomarkörer, utöver högkänsligt troponin, och att kunna testa fler markörer samtidigt, så kallad multiplex. Denna vidareutveckling av systemet har utvärderats tillsammans med TTP som indikerat att det skulle vara tekniskt möjligt att genomföra men att det skulle kräva mer tid och resurser. Inom ramen för affärsutvecklingen ingår även att identifiera och skapa samarbeten med en eller flera potentiella industriella aktörer, eller alternativt att undersöka möjligheterna för en utlicensiering eller avyttring av tekniken. Vid ett eventuellt samarbete förväntas intäkter inkomma genom försäljning av förbrukningsvaror i form av testkort och genom försäljning av instrument.

Det första utvecklingssteget avslutades i mars 2018 och under utvecklingen låg fokus på funktionalitet och testprestanda för att mäta en biomarkör. Mätningen av högkänsligt troponin prioriterades i relation till parallell mätning av flera markörer i detta första skede. Plattformen visade under den första produktutvecklingsfasen önskad kemisk och teknisk prestanda. Den viktigaste mätparametern, känsligheten (det vill säga möjligheten att mäta mycket låga nivåer av troponin), utvecklades väl i linje med projektets förväntningar och överträffade de kriterier som är uppsatta av marknaden för hjärtdiagnostik.

Det andra utvecklingssteget avslutades i augusti 2020 och innefattade produktutveckling av ett antal individuella funktionella processer, så kallade "core functionalities" som är nödvändiga för att kunna testa högkänsligt troponin på Bolagets POC-plattform. Prototypinstrument och mer än 200 testkort utvärderades av TTP. Alla individuella funktionella processer, "core functionality", som är nödvändiga för att kunna testa högkänsligt troponin på Bolagets POC-plattform fungerade väl, för såväl instrument som för testkort. Framstegen gav upphov till fyra nya patentansökningar. Ägandet av dessa fyra patentansökningar har övertagits av Prolight Diagnostics, enligt tidigare överenskommelse med TTP, och ansökningsprocesserna drivs nu vidare i den internationella ansökan PCT (Patent Co-operation Treaty) respektive nationell fas.

PLD MicroFlex – snabb diagnos med enkelt blodprov

POC-analysen sker genom Prolight Diagnostics PLD MicroFlex. Ambitionen är att PLD MicroFlex-tekniken ska möjliggöra snabb diagnos med samma precision som sjukhuslaboratoriet, med hjälp av ett enkelt blodprov, och ge resultat medan patienten väntar.

PLD MicroFlex-system består av testkort och instrument. Testkortet är förpreparerat med reagens för analys av de biomarkörer som testet avser mäta. PLD MicroFlex-tekniken baseras på en kombination av den väletablerade ELISA-teknologin i mikroformat och flex membrane mikroflödesteknik.

Blodprovstagningsröret är integrerat direkt i den automatiserade processen och förenklar arbetsflödet. Därmed finns möjlighet att eliminera flera manuella steg som pipettering, centrifugering och spädning. Med hjälp av en programvara kommer testdata att kunna exporteras till IT-system, för bland annat patientjournaler.

Plattformen PLD MicroFlex är flexibel med potential att kunna användas för flertalet olika tester eller markörkombinationer. För varje test behöver testspecifika kort tas fram.

PLD MicroFlex har flera styrkor där bland annat snabba och korrekta provsvar möjliggör snabbare behandling och färre sjukhusdagar, vilket i sin tur innebär kostnadsbesparingar men även betydande förbättringar för patienten. Tagna prover behöver inte skickas till sjukhusets laboratorium innan provsvaret når behandlande läkare. PLD MicroFlex har potential att möjliggöra för patienten och läkaren att diskutera resultaten i direkt anslutning till provtagningen, en fördel för både patient och vårdgivare.

Framtida utveckling och utmaningar

Prolight Diagnostics kommer i utvecklingsarbetet de kommande åren bland annat ha som fokus att integrera Psyros Diagnostics teknik i Prolight Diagnostics produktbjudande, fortsatt utveckling av POC-tekniken för digital immunanalys såsom att utveckla prototypsystem för instrument och testkort, genomföra känslighetsanalyser, utveckla ett kommersiellt system för verifiering och valideringsstudier, starta en klinisk valideringsstudie, sammanställa den regulatoriska dokumentationen för att därefter kunna inleda registreringsprocessen i USA och Europa.

När det kommer till den fortsatta utvecklingen av PLD MicroFlex har Prolight Diagnostics under januari 2022 startat ett utvecklingsprojekt tillsammans med TTP vad gäller "distributed testing". Inom ramen för detta projekt planeras att inkludera fler biomarkörer och utvärdera möjligheterna till multiplex såsom tidigare kommunicerats av Bolaget. Styrelsen bedömer tillsammans med TTP att detta särskilda utvecklingsprojekt kommer att stärka den pågående dialogen som Prolight Diagnostics för med potentiella industriella partners. Beroende på dessa potentiella partners eventuella medverkan och investeringsvilja är ambitionen att i samråd besluta om det tredje utvecklingssteget och dess omfattning. Parallellt kommer Bolaget även att fortsätta arbetet med att identifiera/utvärdera möjligheter till utlicensiering och/eller avyttring av tekniken.

Prolight Diagnostics patentansökningar

Official No.	Title	Country
20728139.5	Method	European Patent Office
17/810891	Method	United States of America
WO2020/229814	Method	World Intellectual Property
20728138.7	Analytical device/reaction chamber	European Patent Office
17/610938	Analytical device/reaction chamber	United States of America
WO2020/229813	Analytical device/reaction chamber	World Intellectual Property
WO2021/053329	Disposable Centrifuge	World Intellectual Property
WO2021/205163	Vacuum Tube Loading	World Intellectual Property

Patentansökningar som ingår i förvärvet av Psyros Diagnostics

Official No.	Title	Country
GB2020/051514	A method for detecting an analyte	World Intellectual Property Organisation

Patent och immateriella rättigheter

Bolagets teknik- och utvecklingspartner ansvarar för att erhålla och vidmakthålla patent och patentapplikationer som har relevans för avtalet mellan Bolaget och TTP samt att underrätta Bolaget om man inte avser fullfölja ansökan eller vidmakthållande. Inom ramen för avtalet mellan TTP och Bolaget tillfaller patenträttigheterna Bolaget utan ytterligare ersättning förutsatt att projektet genomförs som stipulerat. Bolaget har för avsikt att skydda tekniken på de europeiska och nordamerikanska marknaderna.

Bolaget har en stark patentportfölj bestående av fyra registrerade patent varav två i USA, ett i EU och ett i Sverige. Under Bolagets andra utvecklingssteg gjordes väsentliga framsteg som gav upphov till fyra patentansökningar som lämnats in varav det senaste under 2020. Under det fjärde kvartalet 2021 har ägandet av dessa fyra patentansökningar övertagits av Prolight Diagnostics enligt överenskommelse med TTP. Prolight Diagnostics driver nu processen vidare för dessa ansökningar i PCT respektive nationell fas. Under PCT-fas görs en första granskning och därefter lämnas ansökan vidare för slutgranskning till de länder där man önskar patent-skydd, enligt de nationella patentreglerna i varje land.

En av patentansökningarna avser hur provtagningsröret direkt kan integreras i testkortet. En annan patentansökan gäller testkort innehållande en integrerad centrifug. Härigenom uppnås ett mycket enkelt arbetsflöde för alla typer av klinisk miljö. Ingen utbildad personal behövs för att pipettera och centrifugera blodprovet. Prolight Diagnostics system skapar därigenom förutsättningar att

kunna erbjuda en fullt automatiserad plattform för immunodiagnostik.

För Psyros Diagnostics patentansökningar för digital immunanalys där enskilda molekyler kan räknas digitalt från en droppe blod, drivs processen vidare i PCT och därefter i nationell fas.

Bolaget innehar ett flertal domännamn och utöver dessa är Bolaget inte någon större utsträckning beroende av några andra licenser, varumärken eller andra registrerade immateriella rättigheter.

Allmän information om Bolaget

Bolaget är ett svenskt publikt bolag bildat den 18 maj 1999. Platsen för Bolagets registrering är Bolagsverket, 851 81 Sundsvall och dess firma är Prolight Diagnostics AB (publ), med organisationsnummer 556570-9499 och LEI-kod 549300E13N5STXBI708. Dess säte är Lunds kommun, Skåne län. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Representanter för Bolaget går att nå på telefon 046-16 20 70 och per e-post info@prolightdiagnostics.se, samt på Bolagets besöksadress, Gasverksgatan 3A, 222 29 Lund. Bolagets webbplats är www.prolightdiagnostics.se. Information som finns på Bolagets webbplats ingår inte i detta prospekt såvida denna information inte införlivats i Prospektet genom hänvisning. Efter genomfört förvärv (tillträde) av Psyros Diagnostics Ltd kommer Prolight Diagnostics AB (publ) vara moderbolag med det helägda dotterbolaget Psyros Diagnostics registrerat i Storbritannien.

Finansiering och investeringar

Prolight Diagnostics är ett utvecklingsbolag och saknar därför intäkter i någon väsentlig omfattning. Bolaget är därför beroende av extern finansiering för att kunna göra nödvändiga investeringar i utveckling av produkter och teknik som görs löpande. Styrelsens bedömning är att Bolaget, vid fulltecknat Erbjudande, har tillräcklig finansiering åtminstone för de närmaste tolv månaderna med hänsyn till nuvarande utvecklingsplan och på basis av vad Bolaget vid tiden för detta prospekt känner till.

Delar av den ersättning som teknik- och utvecklingspartnern TTP är berättigad till erläggs i form av nyutgivna aktier i Prolight Diagnostics varför Bolaget inte behöver finansiera hela kostnaden för det utvecklingsarbete som TTP utför.

Den 20 januari avtalade Prolight Diagnostics om förvärv av det brittiska bolaget Psyros Diagnostics för en köpeskillning om 65 MSEK. Köpeskillningen erläggs utslutande genom utgivande av nya aktier som betalning i form av så kallade apportemissioner där 30 procent av köpeskillningen erläggs vid tillträdet den 1 mars 2022 och där emissionskurs och antal aktier beräknats på basis av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på NGM Nordic SME under perioden 7 februari till och med 25 februari 2022. Antalet aktier som kommer att utges i samband med den initiala köpeskillningen uppgår till 33 163 264 st där varje aktie emitteras till en kurs om 0,588 SEK per aktie. Beslutet om att emittera aktierna fattades den 1 mars 2022 av styrelsen i Bolaget baserat på ett bemyndigande erhållet av årsstämman den 5 maj 2021 och kommer innebära en aktiekapitalsökning med 3 316 326,40 SEK.

Resterande 70 procent erläggs successivt under de kommande två åren genom utgivande nya aktier under förutsättning att vissa förutbestämda mål uppnås. Antalet aktier som erläggs som betalning för denna del av köpeskillningen beräknas på basis av ett genomsnitt av Prolight Diagnostics aktiekurs under en period före respektive betalning. Det slutliga sammanlagda antal aktier som kan komma att utges inom ramen för denna del av förvärvet är således inte känd vid tiden för detta Prospekt. Samtliga aktier som emitteras inom ramen för förvärvet kommer att omfattas av en så kallad "lock-up" period fram till och med den 31 december 2025 vilket innebär att säljare av Psyros Diagnostics inte får avyttra några aktier i Prolight Diagnostics som erhålls inom ramen för förvärvet innan den 31 december 2025.

Utöver Bolagets åtagande vad gäller förvärvet av Psyros Diagnostics samt åtaganden vad gäller löpande utveckling och produkter och teknik har inga väsentliga åtaganden om framtida investeringar gjorts.

Styrelsens bedömning är att Bolaget efter den närmaste tolv månadersperioden kan komma behöva ytterligare finansiering för att utveckla, färdigställa och kommersialisera produkter och teknik. Denna finansiering kan då primärt komma att tillföras genom nyemissioner men kan även komma att ske genom bland annat lånefinansiering.

Trender

Trots osäkerheten om vilka effekter covid-19 framöver kan komma att ha på Bolagets verksamhet och marknader har det visat sig att effekterna tidigare inte varit av någon väsentlig negativ karaktär och Bolaget bedömer därför att nuvarande marknadsförutsättningar och tillväxttakt för de marknader som Bolaget är verksam inom och för vilka produkter och teknik utvecklas kommer att fortsätta. Vidare bedömer Bolaget att det inte finns några kända betydande utvecklingstrender i fråga om försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser från och med den 31 december 2021 fram till dagen för detta Prospekt.

Marknaden

Under de senaste årtiondena har användningen av POCT ökat kontinuerligt. En bidragande orsak till denna utveckling har varit en ökad efterfrågan på patientnära testning och behoven av snabba provsvar. Fler tester görs vid sjukhussängen, i primärvården, vid akutenheter och på intensivvårdsenheter. Prover behöver därigenom inte längre skickas till sjukhusets laboratorium, där transport och längre analystider bidrar till att provsvar dröjer och som därigenom riskerar att fördröja behandling läkares insatser mer än vad som skulle vara nödvändigt. Snabbare provsvar ger möjlighet till snabbare behandlingsinsatser, förkortad behandlingstid och därigenom även minskade sjukvårdskostnader.

POCT – en växande global marknad

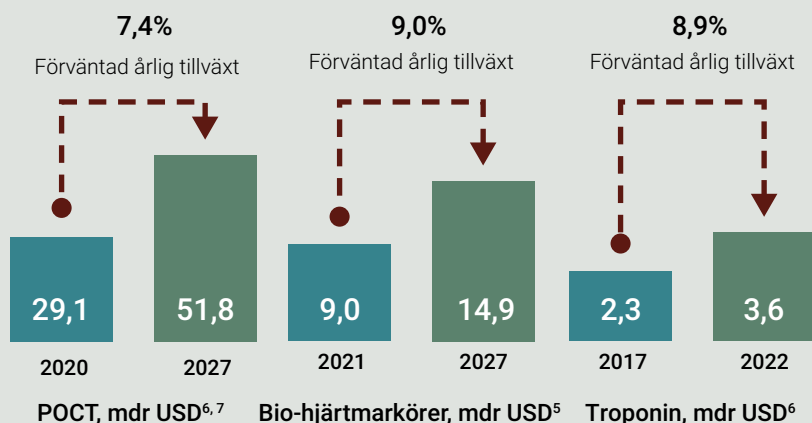
Nya data visar att den globala marknaden för POCT ökade kraftigt till cirka 29,1 miljarder USD under 2020³ och förväntas öka till cirka 51,8 miljarder USD år 2027 vilket motsvarar en genomsnittlig årlig tillväxt med cirka 7,4 procent.⁴ Covidpandemin orsakade en kraftig efterfrågeökning på POCT inom alla marknadssegment under 2020. Denna effekt väntas dock avta framöver och marknaden för POCT beräknas därför falla tillbaka något i närtid när den stora covidrelaterade ökningen klingar av.³

Prolight Diagnostics uppfattning är att det finns ett uttalat och stort behov av snabba, korrekta patientnära tester. Prolight Diagnostics ser att marknaden efterfrågar att fler tester flyttas ut från de stora sjukhuslaboratorierna, närmare patienten och behandlande vårdgivare

3 Fortune Business Insights, Market Research Report, Point-of-Care Diagnostics Market, september 2021

4 Global Market Insights, Point of Care Testing Market 2021-2027, november 2021

Globala marknadsvärden och förväntad genomsnittlig tillväxt



Trender som gynnar marknadsutvecklingen för Point-Of-Care Testing (POCT)

- Covidpandemin har tydliggjort och ökat efterfrågan av säkra POC-tester som kan utföras nära patienten.
- Åldrande befolkning i västvärlden
- Digitalisering inom vården
- Ökade investeringar i forskning och utveckling

vilket har blivit än mer påtagligt under coronapandemin. Behovet av säkra, precisa och högkvalitativa POCT bedöms därmed fortsätta att öka.

Den globala marknaden för bio-hjärtmarkörer

Den globala marknaden för bio-hjärtmarkörer uppgick till cirka 9,0 miljarder USD år 2021 och väntas växa med omkring 9 procent per år fram till 2027. Den uppskattade globala marknaden förväntas därmed uppgå till cirka 14,9 miljarder USD år 2027. Vad gäller POCT för bio-hjärtmarkörer är uppfattningen den att marknaden drivs av en ökning av antalet hjärtsjuka på global basis och en ökad medvetenhet kring behoven av tidig diagnos för att kunna ge patienter snabba och relevanta vårdinsatser.⁵

Marknaden för troponin

Marknaden för troponin uppgick till 2,3 miljarder USD under 2017 och beräknas öka till 3,6 miljarder USD 2022. Detta motsvarar en genomsnittlig årlig tillväxt med 8,9 procent.⁵

Trender som gynnar marknadsutvecklingen av POCT

De främsta drivkrafterna bakom tillväxten för POCT generellt utöver covidpandemin bedöms vara ökade behov av diagnostisering i utvecklingsländer, en stark tillväxt i antal laboratorier med avancerad diagnostisk utrustning i Nordamerika, en snabb teknisk utveckling, ökande in-

vesteringar i forskning och utveckling samt en åldrande befolkning i västvärlden.⁶

Faktorer som kan hämma marknadstillväxten

Trots POC-testernas allt högre tillförlitlighet och snabbare diagnostik har striktare regelverk och tillämpning av dessa lett till en dämpning av sektorns utveckling. Diagnostiska test som regleras av exempelvis amerikanska FDA utsätts idag för omfattande och långa regulatoriska godkännandeprocesser.⁷

⁵ IMARC Group, Cardiac Biomarkers Market: Global Industry Trends, Share, Size, Growth, Opportunity and forecast 2022-2027, december 2021

⁶ Global Market Insights, Point of Care Testing Market 2021-2027, november 2021

⁷ Fortune Business Insights, Market Research Report, Point-of-Care Diagnostics Market, september 2021



VI. Uttalande om rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning ej tillräckligt för de aktuella behoven de kommande 12 månaderna beräknat från datumet för detta prospekt. Med rörelsekapital avses Bolagets möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Ett underskott beräknas uppstå i november 2022 och underskottet för de kommande tolv månaderna beräknas till cirka 20 MSEK. Underskottet skulle huvudsakligen hänföra sig till Bolagets planer för den fortsatta utvecklingen av det förvärvade Psyros Diagnostics teknik och integreringen i Prolight Diagnostics produkterbjudande samt för den fortsatta utvecklingen av Prolight Diagnostics PLD MicroFlex-plattform.

Bolaget bedömer att om Erbjudandet fullföljs enligt plan är nettolikviden från Erbjudandet tillsammans med Bolagets tillgängliga likvida medel tillräckliga för att möta nuvarande behov samt täcka det bedömda rörelsekapitalunderskottet minst tolv månader från och med datumet för detta Prospekt. Vid full teckning kommer Bolaget tillföras en nettolikvid om cirka 65,5 MSEK efter emissions- och garantikostnader. Bolaget har erhållit garantiåtagande om cirka 80 % av emissionens högsta belopp motsvarande 61,5 MSEK.

Om Erbjudandet, trots ingångna garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig omfattning kan Bolaget få svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad omfattning. Bolaget kan därmed komma tvingas söka

alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamhet och utveckling i en lägre takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns därför en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

VII. Riskfaktorer

Nedan beskrivs de risker som per dagen för detta Prospekt är specifika och som enligt Bolagets uppfattning bedöms vara väsentliga för Bolaget och/eller värdepapperna som erbjuds. För varje kategori anges först de mest väsentliga riskerna enligt den bedömning som görs av Bolaget, med beaktande av de negativa effekterna för Bolaget och risken att de förverkligas. Därefter presenteras riskerna i varje kategori utan särskild rangordning. Bedömningen av respektive risk baseras på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av riskens, om den inträffar, negativa effekter. Bedömningen görs på en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medel, medelhög eller hög.

Risker relaterade till verksamheten

Risker relaterade till teknisk utveckling

Bolaget är en aktör som är verksam i en bransch som karakteriseras av snabb teknikutveckling. Att förutse förändringar i denna bransch, och att förutse framtida teknikutveckling, kan vara förknippad med stor osäkerhet jämfört med bolag verksamma i mer mogna eller stabila branscher. Det finns således en risk att utveckling av befintlig eller ny teknik kan komma att påverka Bolagets förmåga att vidareutveckla sina egna tekniska lösningar och produkter. Detta skulle kunna påverka Bolagets marknadsposition och intjäningsförmåga. För att Bolaget ska förbli konkurrenskraftig behöver det följa den teknologiska utvecklingen noga och särskilt vid eventuella tekniskskiften i branschen.

Bolaget behöver framöver fortsätta att utveckla sitt produkt- och tjänsteutbud i den takt som marknaden kräver. Sådan anpassning är förknippad med kostnader som kan vara väsentliga. Det innebär att nivån och tidpunkten för framtida rörelsekostnader och kapitalbehov kan komma att avvika väsentligt från nuvarande uppskattningar. Förmågan att följa den tekniska utvecklingen och kostnader hänförliga till detta skulle kunna medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är hög. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara hög.

Konkurrenter

Flera andra bolag utvecklar eller har liknande eller potentiellt konkurrerande teknik, produkt erbjudanden eller produkter som skulle kunna utgöra konkurrerande produkt erbjudanden. Vissa av dessa bolag är stora multinationella företag med omfattande ekonomiska resurser som bland andra Roche, Abbot, Beckman Coulter och Siemens Healthineers. Risken för en mer omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent bedömer Bolaget som hög i dagsläget. Förverkligande av risken skulle kunna medföra en hög effekt på Bolaget i form av försämrade potentiell försäljning.

Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med POC besluta sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Ökad konkurrens kan innebära negativ effekt på försäljning och få resultat effekter för Bolaget i framtiden. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är hög. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara hög.

Regelefterlevnad, myndighetsgodkännanden och tillstånd

För att kunna utveckla, tillverka, marknadsföra, sälja eller exportera medicinsk teknik krävs olika myndigheters godkännanden, licenser eller registreringar, för varje geografisk marknad där Bolaget vill bedriva verksamhet eller sälja sina produkter. Att erhålla dessa kan vara tidskrävande, kostsamt och ta stora administrativa resurser i anspråk.

Myndigheter kan göra olika bedömningar när det gäller behovet av kompletterande tester, tolkning av data eller tillämpning av regelverk. Regler och tolkningar som för närvarande gäller kan komma att ändras i framtiden, vilket i sin tur kan komma att påverka Bolagets möjligheter att erhålla relevanta godkännanden och tillstånd. Därutöver kan föreskrifter från tillsynsmyndigheter och deras vägledande råd ändas eller omtolkas, vilket kan påverka de verksamheter som bedrivs av medicintekniska bolag. Sådana och andra ändringar i lagar, regelverk eller tolkningar av dessa kan medföra ökade kostnader och få negativ inverkan på Bolagets verksamhet eller Bolagets möjlighet att marknadsföra sina produkter och teknik. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är medel. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara hög.

Risker förenade med fortlöpande regelefterlevnad och tillsynskrav

Även efter det att medicinteknisk produkt har godkänts är Bolaget fortsatt skyldigt att uppfylla vissa tillsynskrav. Vidare kommer Bolaget att vid eventuell tillverkning att

vara skyldigt att fortsatt följa de regler som är tillämpliga för de olika stegen vid tillverkning, testning, kvalitetskontroll och dokumentation. För det fall Bolaget eller samarbetsparter, inklusive externa tillverkare eller leverantörer, inte uppfyller dessa krav kan tidigare godkännanden återkallas. Bolaget kan då också bli föremål för andra sanktioner såsom avgifter, böter, beslagtagande av produkter, verksamhetsrestriktioner eller straffrättsliga påföljder vilket skulle kunna få långtgående konsekvenser för Bolagets förmåga att bedriva fortsatt verksamhet och dess finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är låg. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara hög.

Produktansvar och försäkring

Bolagets verksamhet är föremål för olika ansvarsrisker som är vanligt förekommande för bolag som bedriver forskning och utveckling av medicinsk teknik. Dessa innefattar bland annat risk för produktansvar som kan uppkomma i samband med tillverkning, tester samt marknadsföring och försäljning av produkter eller teknik. Det finns en risk att anspråk rörande produktansvar skulle kunna få negativ inverkan på Bolagets möjlighet att fortsatt bedriva verksamhet. Det finns även en risk att Bolagets försäkringsskydd är otillräckligt i händelse av ett anspråk på produktansvar eller någon annan typ av anspråk som riktas mot Bolaget. Det finns också en risk att Bolaget i framtiden inte kan erhålla eller upprätthålla ett försäkringsskydd till rimliga villkor. Skador som inte täckas av försäkringsskyddet skulle kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och dess förmåga att bedriva fortsatt verksamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är låg. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara hög.

Beroende av ersättnings- och prissättningsmekanismer

Nivån på marknadsacceptans och försäljning av Bolagets produkter och teknik beror bland annat på de ersättnings- och prissättningsmekanismer som gäller på olika marknader inom ramen för statliga eller privata sjukvårdssystem och/eller försäkringssystem. En framgångsrik kommersialisering av Bolagets produkter och teknik är till stor del avhängig att de rådande ersättningsstrukturer som finns på respektive marknad tillåter och ersätter för användandet av produkter som Bolagets. Ersättningssystem kan även förändras över tid och därigenom även påverka ersättningsnivåer och möjligheten att sälja Bolagets produkter negativt och därigenom även påverka Bolagets förmåga att på sikt bli lönsamt eller dess förmåga att upprätthålla uppnådd lönsamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är låg. För det fall riskerna materialiseras skulle

inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara medelhög.

Framtida marknadsutveckling

Bolaget verkar inom en bransch som befinner sig i ett utvecklingsskede vilket medför att bolag som adresserar denna marknad riskerar att missbedöma utvecklingsförloppet, såväl vilket erbjudande i form av produkter och affärsmodeller som kommer föredras eller accepteras av kunderna. Av detta följer flera risker, bland annat att Bolaget lägger resurser på att utveckla produkter vilka inte kommer efterfrågas i tillräcklig hög utsträckning för att motivera utvecklingsutgifterna, att uppskattade intäktsströmmar visar sig stämma dåligt överens med utfallet eller att dessa inträffar väsentligt senare än vad Bolaget räknat med eller inte alls. Det finns vidare risk att en växande marknad kan komma att generera ett växande intresse från större och mer kapitalstarka aktörer vilket skulle leda till ett ökat konkurrensstryck som sannolikt skulle skapa ytterligare krav på utvecklingsinvesteringar. Därutöver riskerar ökad konkurrens att leda till prispress. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är medel. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara medelhög.

Förvärv kan leda till störningar i verksamheten och försämrad finansiell ställning

Genomförandet av ett förvärv och integreringen av en verksamhet kan leda till oförutsedda operationella svårigheter och utgifter. Varje transaktion involverar ett antal risker som är både operationella och företagsspecifika, exempelvis kan Bolaget upptäcka att köpeskillingen för ett förvärv överstiger dess värde, att det finns dolda förpliktelser i förvärvsobjektet, eller att kostnaderna för förvärvet överstiger tidigare uppskattningar. En företagsbesiktning (så kallad due diligence) som Bolaget genomför kan vara bristfälligt genomförd och därför misslyckas med att identifiera samtliga relevanta risker. En företagsbesiktning kan ha misslyckats med att identifiera underliggande problem avseende exempelvis redovisning, regulatorisk efterlevnad, tillverknings- och miljörelaterad regelefterlevnad, konsument- och leverantörsförhållanden, skattefrågor och/eller anställningsförhållanden. Potentiella tillkommande risker inkluderar att förvärven i alltför hög utsträckning tar ledningens tid och resurser i anspråk vilket i sin tur leder till minskad tid och resurser för driften av befintlig verksamhet inom Bolaget, en integrationsprocess som är mer tids- och kostnadskrävande än beräknat, eller förlust av kunder eller anställda. Dessutom kan Bolaget misslyckas med att realisera förutsedda synergier eller uppnå sina mål med förvärven. Ägarförändringen som ett förvärv innebär kan vidare ge rättigheter för motparter till de förvärvade bolagen att, helt eller delvis, säga upp väsentliga avtal med

de verksamheter som Bolaget förvärvar. Det finns också en risk att Bolaget behöver göra nedskrivning av goodwill efter ett genomfört förvärv.

Vidare är förvärv som innebär att Bolaget etablerar sig på nya marknader eller produktområden förknippade med osäkerhet, eftersom Bolaget inte tidigare har verkat i den aktuella miljön. Förvärv kan således misslyckas, reducera Bolagets kassa och kan i övrigt komma att inverka väsentligt negativt på verksamheten. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är låg. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara medel.

Nyckelpersoner

Bolaget består av en begränsad organisation med ett begränsat antal anställda och konsulter samt har nära samarbete med ett antal samarbetsparter, bland annat TTP. Bolaget är därför beroende av ett antal nyckelpersoner. Per dagen för Prospektet har koncernen, det vill säga inklusive det förvärvade Psyros Diagnostics, fem nyckelpersoner. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Även svårigheter att rekrytera nya nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är låg. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara medelhög.

Risker relaterade till immaterialrättsligt skydd

Bolagets immateriella rättigheter skyddas främst genom patent, upphovsrättsligt skydd, lagstiftning till skydd för företagshemligheter och/eller avtal i olika former. Om de produkter och teknik som har utvecklats, eller kan komma att utvecklas, av Bolagets anställda, konsulter eller samarbetsparter inte erhåller ett adekvat immaterialrättsligt skydd, innefattande att erforderlig överföring till Bolaget från respektive upphovsman skulle visa sig vara otillräcklig, eller om befintligt immaterialrättsligt skydd visar sig otillräckligt för att tillvarata Bolagets rättigheter och marknadsposition, kan Bolagets möjlighet att bedriva verksamhet och dess finansiella ställning påverkas negativt.

Det finns risk att Bolagets produkter och teknik med tiden kan komma att efterliknas av konkurrenter, vilket skulle kunna påverka Bolagets försäljning och intäkter negativt. Andra bolag verksamma inom samma eller närliggande sektorer skulle även kunna inneha immateriella rättigheter på vilka Bolagets produkter och teknik skulle kunna hävdas inkräkta. Försvar av Bolagets rättigheter eller försvar i samband med krav på ersättning från andra parter för hävdade intrång i och/eller användning av andra parter immateriella rättigheter kan inne-

bära omfattande kostnader och ta lång tid vilket skulle kunna skapa stor osäkerhet kring Bolagets verksamhet och dess långsiktiga förmåga att bedriva denna.

De immateriella rättigheter som särskiljer Bolagets produkter och teknik från andra, utgörs till inte oväsentlig del av know-how och affärshemligheter, inkluderande information relaterad till innovationer för vilka patentansökningar ännu inte inlämnats. Till skillnad från patent och andra immateriella rättigheter skyddas inte know-how och affärshemligheter med ensamrätt. Det finns en risk att sådan information avslöjas eller används av tidigare anställda eller anlidade konsulter i verksamheter som kan komma att konkurrera med Bolagets. Det finns vidare risk att know-how av samma karaktär och innehåll som Bolagets utvecklas självständigt av andra parter och används i konkurrerande verksamheter. Sammantaget eller enskilt skulle dessa risker påverka Bolagets verksamhet och försäljning negativt. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är låg. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara hög.

Affärsmodell och avtal

Bolagets framtida intjäning är beroende av att Bolaget lyckas ingå kommersiella avtal om försäljning av Bolagets produkter och teknik. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att ingå sådana avtal, att sådana avtal inte kan träffas på så fördelaktiga villkor som Bolaget önskar, att Bolaget visar sig driva verksamheten med en ineffektiv strategi eller i annat väsentligt inte lyckas att tillhandahålla marknaden ett tillräckligt konkurrenskraftigt erbjudande. Det finns risk att ingångna förhandlingar eller träffade samarbetsförklaringar inte leder till kommersiellt lyckade avtal. Bolagets förmåga att teckna framgångsrika avtal är bland annat beroende av Bolagets finansiella styrka, ett framgångsrikt utvecklingsarbete, kvaliteten i Bolagets produkter samt att Bolaget i övrigt framstår som en trovärdig och attraktiv affärs- och samarbetspartner. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är medelhög. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara hög.

Tvister

Det finns en risk att Bolaget blir föremål för rättsliga anspråk relaterat till bland annat tolkning av avtal, påstådda brister i produkter, förseningar i samband med genomförande av kontrakt, immateriella rättigheter och marknadsföring och annonsering (inklusive risken att till exempel konkurrenter eller användare ifrågasätter Bolagets marknadsföring eller reklam för att vara missledande eller otillbörlig). Det finns inneboende svårigheter att förutse utgången av rättsliga, administrativa och andra förfaranden eller anspråk. I händelse av att en tvist upp-

står kan hanteringen av sådana tvister och framställda krav vara tidskrävande, störa normal drift, involvera stora belopp och resultera i betydande kostnader för Bolaget, oavsett om Bolaget eller annan part inlett tvisten. Följaktligen, om Bolaget skulle bli part i tvist, oavsett om någon sådan tvist skulle leda till att juridiskt ansvar fastställs, skulle det kunna ha en negativ inverkan på Bolagets intäkter och kostnader. Rättsliga förfaranden skulle också riskera att väsentligt skada Bolagets anseende. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är låg. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara medelhög.

Finansiell situation

Finansieringsbehov och kapital

Bolaget är ett utvecklingsbolag med kort historik, begränsade intäkter och uppvisar negativt kassaflöde. Bolaget kan således, beroende på när man når positivt kassaflöde, även i framtiden komma att behöva söka nytt externt kapital. Såväl storleken på som tidpunkten för Bolagets framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland lyckade produkt lanseringar, framgång i kommersialiseringen av produkter och ingåendet av samarbetsavtal. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor. Om någon av riskerna förverkligas skulle detta kunna få stora negativa konsekvenser för Bolagets finansiella ställning och resultat, vilket i sin tur i hög grad kan påverka Bolagets marknadsvärde. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är medelhög. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara hög.

Risker relaterade till värdepappren och nyemissionen

Aktiernas kursutveckling och likviditet

Bolagets aktie är upptagen till handel på NGM Nordic SME och nyemitterade aktier inom ramen för Erbjudandet kommer att upptas till handel. Investerar bör beakta att en investering i Bolaget är förenad med risk och att det inte kan förutses huruvida aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Bolagets aktiekurs kan komma att vara volatil till följd av bland annat utfall i pågående marknadsinsatser, resultatvariationer i Bolagets kvartalsrapporter, ökad konkurrens, det allmänna konjunkturläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget. Begränsad likviditet kan i sin tur bidra till att förstärka sådana fluktuationer i aktiekursen. Bolagets aktiekurs har under 2021 noterats i som högst 2,53 SEK per aktie och som lägst i 0,95 SEK per aktie. Den genomsnittliga omsättningen per dag under 2021 uppgick till 398 258

aktier och där den högsta dagliga omsättningen var 5 901 122 aktier den 22 februari och den lägsta omsättningen var 37 813 aktier den 9 december.

En investering i Bolagets aktier bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess produktportfölj, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget och omvärldsfaktorer samt annan relevant information. Risk föreligger att aktier i Bolaget inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är hög. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara medelhög.

Ytterligare nyemissioner

Bolaget har sedan starten genomfört ett flertal nyemissioner. Ytterligare nyemissioner – liksom förevarande företrädesemission – kan leda till en utspädning av ägandet för aktieägare som av någon anledning inte kan delta i en sådan emission eller väljer att inte utöva sin rätt att teckna aktier. Detsamma gäller om nyemissioner riktas till andra än aktieägare. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är hög. För det fall riskerna materialiseras skulle inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara medelhög.

Vidhängande Teckningsoptioner

I det fall aktiekursen under den tid då Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier understiger priset för att nyttja Teckningsoptionerna blir Teckningsoptionerna värdelösa. Denna risk bör läsas tillsammans med "Aktiernas kursutveckling och likviditet" ovan.

Ej säkerställda teckningsåtaganden

Bolaget har ingått avtal om garantiåtagande med ett antal investerare som åtagit sig att teckna Units i Erbjudandet. Ingångna åtaganden motsvarar 80 procent av nyemissionens totala belopp. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda, vilket kan medföra risk att någon eller några av dem som gjort åtaganden inte uppfyller dem. Bolaget bedömer risken för att garantiåtagare inte uppfyller sina åtaganden som låg, men det kan i så fall få negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning samt påverka värdet på Bolagets aktie negativt. Bolaget bedömer sannolikheten för att dessa risker ska förverkligas som låg. Om riskerna skulle förverkligas skulle inverkan på Bolagets verksamhet och resultat vara hög.

VIII. Information om värdepappren

Värdepapper som erbjuds

Prolight Diagnostics erbjuder genom detta Prospekt teckning av Units, vardera bestående av en aktie med ISIN-kod SE0003618230, en vederlagsfri teckningsoption av serie TO4 med ISIN-kod SE0017564735 och en vederlagsfri teckningsoption av serie TO5 med ISIN-kod SE0017564743. Emissionen sker med företrädesrätt för befintliga aktieägare och omfattar utgivandet av högst 111 828 135 Units. Teckningskursen är 0,69 SEK per Unit. Courtage utgår ej. Erbjudandet innebär att högst 111 828 135 aktier, högst 111 828 135 teckningsoptioner av serie TO4 och högst 111 828 135 teckningsoptioner av serie TO5 kan komma att utges inom ramen för Erbjudandet. Teckningsoptionen av serie TO4 ger rätt att för varje två innehavda teckningsoptioner rätt att under februari 2023 teckna en ny aktie till en teckningskurs om 0,95 SEK. Teckningsoptionen av serie TO5 ger rätt att för varje tre innehavda teckningsoptioner rätt att under februari 2024 teckna en ny aktie till en teckningskurs om 1,20 SEK. Valutan för emissionen är svenska kronor (SEK).

Fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie TO4 och serie TO5 i Prolight Diagnostics AB (publ) finns tillgängliga på Bolagets webbplats, www.prolightdiagnostics.se.

Bolagets aktier är fritt överlåtbara och avsikten är att Bolagets aktier och teckningsoptioner av serie TO4 och serie TO5 ska upptas till handel på NGM Nordic SME efter Erbjudandets genomförande och registrering av nyemissionen vid Bolagsverket. Aktierna har emitterats enligt aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor. Alla aktier är fullt betalda. Bolagets aktiebok förs av Euroclear, Regeringsgatan 65, Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller därför inga fysiska aktiebrev. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på person i elektroniskt format.

Aktieägarnas rättigheter

Det finns ett aktieslag i Bolaget. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman och rätt till lika stor utdelning och eventuellt överskott i likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag härifrån. För att förändra aktieägarnas rättigheter krävs beslut av bolagsstämman. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av lag. Aktierna kan fritt överlåtas, det finns således inga begränsningar eller förbehåll avseende aktierna överlåtelsebarhet. Det finns, utöver de teckningsoptioner som

ges ut i samband med nyemissionen, inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler, villkorade aktieägartillskott eller liknande som kommer att påverka antalet aktier i Bolaget framöver.

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

I Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar finns även bestämmelser om obligatoriska uppköpserbjudanden till följd av budplikt, av vilka framgår sammanfattningsvis följande beträffande aktieägarnas rättigheter och skyldigheter. Erbjudandet ska omfatta alla aktier i Bolaget och innehålla ett vederlagsalternativ som innebär att alla aktieägare har rätt att få kontantbetalning. Budgivaren är skyldig att behandla alla innehavare av aktier med identiska villkor lika. Acceptfristen för aktieägarna får inte vara mindre än tre veckor. En aktieägare som har accepterat erbjudandet är som utgångspunkt bunden av accepten. Inga uppköpserbjudanden har lämnats under innevarande eller tidigare räkenskapsår.

Inlösen av aktier regleras inte i bolagsordningen utan styrs av aktiebolagslagens regler, av vilka framgår sammanfattningsvis följande beträffande aktieägarnas rättigheter och skyldigheter. En aktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna (majoritetsaktieägaren) har rätt att av de övriga aktieägarna i Bolaget lösa in återstående aktier. Den vars aktier kan lösas in har rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Om lösenbeloppet är tvistigt ska lösenbeloppet bestämmas så att det motsvarar det pris för aktien som kan påräknas vid en försäljning under normala förhållanden. Har ett yrkande om inlösen av aktie föregåtts av ett offentligt erbjudande att förvärva samtliga aktier som budgivaren inte redan innehar och har detta erbjudande antagits av

ägare till mer än nio tiondelar av de aktier som erbjudandet avser, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget, om inte särskilda skäl motiverar något annat.

Vinstutdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie men kan även avse annat än pengar. Utbetalning av kontant utdelning sker genom Euroclear. Bolaget innehåller inte källskatt på utdelningen utan detta görs av Euroclear för fysiska personer skatterättsligt hemmahörande i Sverige som är direktregistrerade ägare samt av förvaltare för fysiska personer skatterättsligt hemmahörande i Sverige som är förvaltarregistrerade ägare. Källskatten uppgår till 30 procent. För juridiska personer innehålls ingen källskatt. Avstämningsdagen för rätten att erhålla utdelning får inte infalla senare än dagen före nästa årsstämma. Om aktieägare inte kan nås kvarstår aktieägarens fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. För aktieägare bosatta utanför Sverige sker utdelning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt. Bolaget har ingen utdelningspolicy och har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och därigenom begränsade intäkter och beslutar om utdelning när eller om det blir aktuellt i framtiden.

Emissionsbemyndigande och beslut

En extra bolagsstämma den 24 februari 2022 beslutade godkänna styrelsens beslut från den 24 januari 2022 att genomföra Erbjudandet genom nyemission av Units enligt de villkor som beskrivs i detta Prospekt. Erbjudandet omfattar högst 111 828 135 Units, vardera bestående av en ny aktie, en vederlagsfri teckningsoption av serie TO4 och en vederlagsfri teckningsoption av serie TO5.

Årsstämman den 5 maj 2021 har, i enlighet med styrelsens förslag, beslutat att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler om sammantaget högst 25 procent av aktiekapitalet i Bolaget vid tidpunkten årsstämman. Styrelsen ska kunna besluta om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller annars med villkor.

Den extra bolagsstämman den 24 februari 2022 har, i enlighet med styrelsens förslag, beslutat att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler om sam-

mantaget högst 57,9 procent av aktiekapitalet i Bolaget vid tidpunkten den extra bolagsstämman. Styrelsen ska kunna besluta om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller annars med villkor. Bemyndigandet gäller utöver det bemyndiganden som beslutades av årsstämman den 5 maj 2021.

Tilldelning utöver erbjudandets högsta belopp

Styrelsen har vid stort intresse för Erbjudandet möjlighet att besluta om nyemission av ytterligare högst 21 739 130 Units på samma villkor som i Erbjudandet motsvarande ett belopp om cirka 15 MSEK före emissionskostnader.

Viktig information om beskattning

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från teckningsoptioner och aktier. Beskattningen av en eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägars specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsoptioner och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

IX. Närmare uppgifter om Erbjudandet

Erbjudandet

Erbjudandet avser Units och nyemissionen sker med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Units

Varje Unit består av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO4 och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO5. Teckningsoptionen av serie TO4 ger för varje två (2) optioner rätt att under februari 2023 teckna en ny aktie till kurs 0,95 SEK. Teckningsoptionen av serie TO5 ger för varje tre (3) optioner rätt att under februari 2024 teckna en ny aktie till kurs 1,20 SEK.

Emissionsvolym

Totalt omfattar Erbjudandet högst 111 828 135 Units och tillför Bolaget högst cirka 77,2 MSEK före uppskattade emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 5,6 MSEK och kostnader för garantiåtaganden om cirka 6,1 MSEK. Alla kostnader ersätts kontant. Vid överteckning har Bolaget möjlighet att besluta om emission av ytterligare högst 21 735 000 Units på samma villkor som i Erbjudandet motsvarande cirka 15 MSEK.

Avstämningsdag

Avstämningsdag för rätt till deltagande är den 3 mars 2022.

Teckningstid

Teckningstiden för Erbjudandet är 7 mars till och med 22 mars 2022. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, detta ska ske senast sista dagen i teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 22 mars 2022.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,69 SEK per Unit. Minsta teckningspost är en (1) Unit. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej. Observera att teckning kan endast ske via bank eller annan förvaltare.

Uniträtter

För varje befintlig aktier erhålls en (1) uniträtt. Det krävs fyra (4) uniträtter för att teckna tre (3) Units. Handel med uniträtter kommer att ske på NGM Nordic SME under perioden 7 mars till och med 17 mars 2022. Uniträtter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som

de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Vid överlåtelse av uniträtt (primär företrädesrätt) överläts även den subsidiära företrädesrätten till förvärvaren.

Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i Erbjudandet måste säljas senast den 17 mars 2022 eller användas för teckning av aktier senast den 22 mars 2022 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade uniträtter utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt samt informationsbroschyr. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna Uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av Uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning med, respektive utan företrädesrätt skall ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Direktregistrerade aktieägare

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 22 mars 2022. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. **Inbetalningsavi:** I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel skall då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Observera att anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel: I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 22 mars 2022. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB
Ärende: Prolight Diagnostics
Box 7461
103 92 Stockholm
Telefon: 08-684 05 800
Telefax: 08-684 08 801

Inskannad anmälningssedel sändes till: info@aqurat.se

Den som anmäler sig för teckning av Unit måste ha ett VP-konto eller annan depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier och teckningsoptioner kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna en sådan hos en bank eller värdepappersinstitut innan anmälningssedel inlämnas till Aqurat.

Anmälningssedlar och Prospekt finns tillgängliga på Prolight Diagnostics hemsida www.prolightdiagnostics.se, på Aqurat Fondkommissions hemsida www.aqurat.se samt på G&W Fondkommissions hemsida www.gwkapital.se.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner Erbjudandet att teckna aktier i enlighet med villkoren i detta Prospekt, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Detta Prospekt, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta

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

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

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

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

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt.

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

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

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 22 mars 2022. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFID II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom under-tecknande av anmälningssedel i företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

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

- i. I första hand ska tilldelning ske till tecknare som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen, pro rata i förhållande till det antal aktier som sådana personer tecknat i Företrädesemissionen och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- ii. I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- iii. I tredje hand skall fördelningen ske till garanter av Företrädesemissionen, pro rata i förhållande till garanterat belopp.

Vänligen observera: Förvaltarregistrerade (depå) tecknare, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna aktier med företrädesrätt, måste dock teckna utan företrädesrätt genom

samma förvaltare som de tecknat Units med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat Units såväl med som utan stöd av uniträtter.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Betald Tecknad Unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear (VPC) så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade Units (BTU) skett på tecknarens VP-konto.

Handel med betalda tecknade Units (BTU) kommer att ske på NGM Nordic SME under perioden 7 mars 2022 till och med den dag då aktiekapitalsökningen registrerats och nya aktier och teckningsoptioner bokats ut till respektive tecknare.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 13 april 2022, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner av serie TO4 och TO5 utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats, omkring den 25 mars 2022, kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av nyemissionen genom ett pressmeddelande.

Handel i aktien och teckningsoptionerna

Aktierna i Bolaget och teckningsoptionerna avses upptas till handel på NGM Nordic SME som är en handelsplattform men inte en reglerad marknad. Detta beräknas kunna ske omkring den 13 april 2022.

Utspädning

Med "utspädningseffekt" och "utspädning" förstås nytilkomna aktier i förhållande till totalt antal aktier efter att nytilkomna aktier registrerats.

	Antal aktier	Likvid SEK (före kostnader)	Utspädning totalt
Befintligt antal aktier	149 104 183		
Högsta antal nya aktier i Erbjudandet	111 828 135	77 161 413	
Summa	260 932 318	77 161 413	42,86%
Högsta antal nya aktier TO4 + TO5	93 190 112	97 849 618	
Summa	354 122 430	175 011 031	57,89%
Högsta antal nya aktier genom extra tilldelning	21 739 130	15 000 000	
Summa	375 861 560	190 011 031	60,33%
Högsta antal nya aktier TO4 + TO5 genom extra tilldelning	18 115 941	19 021 738	
Summa	393 977 501	209 032 768	62,15%

För de aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet uppgår den totala utspädningseffekten till högst 111 828 135 aktier, motsvarande cirka 42,86 procent vid full teckning. Aktiekapitalet kommer att öka med högst 11 182 813,50 SEK från 14 910 418,30 SEK till högst 26 093 231,80 SEK.

Vid fullt nyttjande av vidhängande Teckningsoptioner som utgivits inom ramen för Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med ytterligare högst 93 190 112 aktier till högst 354 122 430 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med högst 9 319 011,20 SEK till högst 35 412 243,00 SEK, vilket motsvarar en sammanlagd högsta utspädningseffekt om cirka 57,89 procent efter fulltecknat erbjudande och fullt utnyttjande av teckningsoptioner.

Vid fullt utnyttjande av möjligheten till extra tilldelning kan ytterligare högst 21 739 130 aktier och 43 478 260 teckningsoptioner tillkomma. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner i den extra tilldelningen kan sammanlagt högst 18 115 941 aktier tillkomma genom extra tilldelning och aktiekapitalet öka med högst 1 811 594,10 SEK till högst 39 397 750,10 SEK, vilket motsvarar en sammanlagd högsta utspädningseffekt om cirka 62,15 procent efter fulltecknat erbjudande och fullt utnyttjande av teckningsoptioner samt fullt utnyttjande av möjligheten till extra tilldelning samt fullt utnyttjande av i den extra tilldelningen ingående teckningsoptioner.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar Units i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

Övrigt

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

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

Lock-up avtal

Samtliga aktier som kommer emitteras inom ramen för det i januari 2022 avtalade men vid tiden för detta Prospekt ej slutförda förvärvet av Psyros Diagnostics omfattas av en så kallad "lock-up" period fram till och med den 31 december 2025. Prolight Diagnostics har i december 2021 signerat ett avtal om så kallad "lock-up" med TTP avseende hela deras innehav i Prolight Diagnostics fram till och med den 31 december 2022. Vid tiden för detta Prospekt motsvarar TTP:s aktieinnehav 4,33 procent av kapital och röster i Prolight Diagnostics.

"Lock-up" innebär att de som omfattas därav inte utan skriftligt godkännande från G&W utbuda, pantsätta, avyttra, avtala om att avyttra eller på annat sätt överlåta aktier eller teckningsoptioner som innehas i Bolaget och/eller förvärvas i samband med det planerade Erbjudandet, eller utge eller förvärva någon option eller swap eller ingå annat liknande arrangemang, varigenom den ekonomiska risken för ägandet av aktierna eller teckningsoptionerna överläts till annan. Detta åtagande skall emellertid inte hindra den som omfattas från att acceptera ett offentligt uppköpserbjudande. Några fastlagda kriterier för vad som berättigar till en förtida försäljning av aktier som omfattas av avtalet finns inte. Varje begäran bedöms utifrån de omständigheter och motiveringar som åberopas.

Tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden om sammanlagt 80 procent av Erbjudandet. Lämnade garantier ersätts kontant med 10 procent av garanterat belopp. Åtagandena ingicks i januari 2022 och är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller liknande arrangemang. Åtaganden fördelar sig enligt nedan. Utfästelser om teckning motsvarande minst cirka 0,5 MSEK erhållits från bolagsledning och styrelseledamöter. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden.

Garantiåtaganden	Adress	Belopp (SEK)
Formue Nord Markedsneutral AS	Østre Alle 102, 4. sal, 9000 Aalborg, Danmark	33 000 000
Günther & Wikberg Holding AB	Kungsgatan 3, 111 43 Stockholm	3 000 000
Pegroco Invest AB	Stora Nygatan 31, 411 08 Göteborg	3 000 000
Exelity AB	c/o Skandinaviska Kreditfonden, Box 16357, 103 26 Stockholm	3 000 000
Gryningskust Förvaltning AB	Mailbox 3923, 111 74 Stockholm	3 000 000
Strategic Wisdom Nordic AB	Norrsvägen 24 A, 181 65 Lidingö	2 500 000
DS Spac 2 AB	Kungsgatan 29, 111 56 Stockholm	2 500 000
Visa Invest AB	Box 533, 442 15 Kungälv	2 000 000
Jens Miöen		2 000 000
Tellus Equity Partners AB	Skeppargatan 102, 115 30 Stockholm	2 000 000
Bearpeak AB	Årevägen 75 1tr, 837 52 Åre	2 000 000
Rune Löderup		1 500 000
Accrelum AB	Stora Nygatan 31, 411 08 Göteborg	1 000 000
PO Andersson		1 000 000
Totalt garantiåtaganden		61 500 000

Teckningsåtaganden

Ulf Bladin	500 000
Totalt konsortium	62 000 000

X. Företagsstyrning

Styrelse

Enligt Prolight Diagnostics bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) ledamöter samt högst två (2) suppleanter, vilka ska väljas årligen för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Per dagen för Prospektet består Bolagets styrelse av fyra (4) ledamöter, inklusive ordföranden.

Namn	Befattning	I styrelsen sedan	Oberoende till Bolaget och dess ledning	Oberoende till större aktieägare
Ingemar Kihlström	Styrelseordförande	2014	Ja	Ja
Masoud Khayyami	Ledamot	2010	Ja	Nej
Maria Holmlund	Ledamot	2014	Ja	Ja
Ulf Bladin	Ledamot, VD	2020	Nej	Ja

Ingemar Kihlström, ordförande

Utbildning och bakgrund: Fil. kand i kemi och biologi, doktor i fysiologi från Uppsala Universitet, samt docent vid Uppsala universitet. Konsult inom bioteknik och finans. Kihlström har tidigare arbetat med forskning och utveckling och affärsutveckling under tiden 1982–1996 vid både Astra AB och Pharmacia AB. Därefter som läkemedelsanalytiker i finansbranschen bland annat på Swedbank, Aros Securities och ABG Sundal Collier. Totalt har Kihlström 40 års erfarenhet från life science industrin. Idag styrelseordförande i Prolight Diagnostics AB, Ilya Pharma AB, Miris Holding AB och SpectraCure AB. Styrelseledamot i: Attana AB, Emplicure AB, Health Partners Invest AB, Lipum AB samt Respiratorius AB.

Aktieinnehav: 2 176 491 st genom Ingemar Kihlström AB och 106 293 st genom eget innehav

Masoud Khayyami, styrelseledamot

Utbildning och bakgrund: doktor i tillämpad biokemi vid Lunds universitet. Lång erfarenhet från forskning, medicin, medtech och biotekniksektorerna. Gedigen entreprenörserfarenhet (exempelvis Prolight Diagnostics AB, Lumito AB och Gasporox AB) och expertkunnande inom tillämpad medicin, mikrobiologi- och biotechområdet, särskilt vad gäller utveckling av olika typer av biomolekyler för kommersiell användning och forskning inom biologiska applikationer. Styrelseledamot både i medtech-bolag och andra bolag. Engagerad i Prolight Diagnostics sedan 1999, och grundare av bolaget.

Aktieinnehav: 2 056 812 st genom MK Capital Invest AB

Maria Holmlund, styrelseledamot

Utbildning och bakgrund: Fil. kand i kemi och biologi från Uppsala universitet samt en Master of Science från University of North Carolina. 30 års erfarenhet inom life science och diagnostikområdet. Arbetat på ledande befattningar med fokus på marknadsföring i internationella diagnostikbolag som Pharmacia Diagnostics, Boehringer Mannheim, Roche Scandinavia, Phadia och Thermo Fisher Scientific. Styrelseledamot i Biovica AB. VD i Prolight Diagnostics AB mellan 2016–2020.

Aktieinnehav: 206 517 st

Ulf Bladin, styrelseledamot och VD

Utbildning och bakgrund: Ulf Bladin är Medicinekandidat från Karolinska Institutet, civilekonom och MSc från Handelshögskolan i Stockholm. Ulf har tidigare bland annat varit General Manager, Vice President för regionen EMEA på Hycor Biomedical, Vice President Commercial Operations Europe på Thermo Fisher Scientific Immuno Diagnostics Division, Vice President med globalt ansvar för Marketing, Health Economy, Corporate Communications, Scientific & Regulatory Affairs på Phadia. Bladin har även haft ledande kommersiella positioner inom läkemedelsindustrin hos Pfizer och Merck Sharp & Dohme. Styrelseledamot i Spectracure AB, Prolight Diagnostics AB och Lumito AB. VD i Prolight Diagnostics AB sedan 2020.

Aktieinnehav: 0 st

Ledande befattningshavare**Ulf Bladin, VD**

Se ovan under "Styrelse"

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Arvode till bolagsstämnovalda ledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 5 maj 2021 beslutades om att arvoden ska utgå till styrelseledamöter om 75 000 SEK per ledamot förutom VD, och 150 000 SEK till styrelsens ordförande. Den verkställande direktören har ingen fast avtalad lön för 2021 utan ersätts istället inom ramen för ett konsultavtal som berättigar denne till en avtalad marknadsmässig ersättning per timme på löpande räkning. Styrelseledamöter som utför arbetsuppgifter som går utöver vad som kan betraktas normalt inom ramen för ett styrelseuppdrag fakturerar Bolaget på löpande räkning på marknadsmässiga villkor.

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner till Prolight Diagnostics styrelseledamöter avseende 2021. För Ulf Bladin avser faktureringen det löpande konsultuppdraget som VD för Prolight Diagnostics AB, enligt styrelsens instruktion till verkställande direktör. Det finns ingen rörlig lönedel. Under 2021 har konsultuppdraget utökats till att även omfatta affärsutveckling. Detta arbete ledde fram till förvärvet av det brittiska bolaget Psyros Diagnostics Ltd. För ordförande, Ingemar Kihlström avser faktureringen arbetsinsatser i samband med förvärvet av Psyros Diagnostics. Bolaget har inga avsättningar, åtaganden eller upplupna kostnader för pensioner, förmåner eller liknande efter styrelseledamöters eller ledningsgruppsmedlems frånträdande av uppdrag.

Namn	Befattning (2020)	Styrelsearvode/ grundlön (SEK)	Rörlig ersättning (SEK)	Pensionskostnader (SEK)	Övriga förmåner (SEK)	Summa (SEK)
Ingemar Kihlström	Styrelseordförande	150 000	455 819 ⁸			605 819
Masoud Khayyami	Ledamot	75 000				75 000
Maria Holmlund	Ledamot	75 000				75 000
Ulf Bladin	Ledamot, VD	0	2 999 213 ⁹			2 999 213

Valberedning

Valberedningen utses i samråd med de tre till röstetallet största aktieägarna eller ägargrupperna enligt aktieägarstatistik från Euroclear Sweden och övrig tillförlitlig ägarinformation i enlighet med årsstämmans beslut. Valberedningen i Prolight Diagnostics AB (publ.) består av ordförande Christer Sjödoft samt ledamöterna Jan Karlsson och Masoud Khayyami utsedda i enlighet med de beslut som årsstämman fattat.

Övrig information om styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås på Bolagets adress, Gasverksgatan 3A, 222 29 Lund. Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av, brott, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

⁸ Fakturerat belopp via närstående bolag Ingemar Kihlström AB

⁹ Fakturerat belopp via närstående bolag UB Management Invest AB

XI. Finansiell information

Redovisningsprinciper

Prolight Diagnostics delårsrapporter har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9 kapitel. Prolight Diagnostics tillämpar Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 (K3) vid upprättandet av bolagets finansiella rapporter. Årsredovisningar är upprättade i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Historisk finansiell information

I följande avsnitt presenteras Prolight Diagnostics AB:s (publ) ekonomiska utveckling under helår 2020, 2019 och 2021. Alla siffror är i svenska kronor (SEK) om inte annat anges. Resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser för 2020 och 2019 är hämtade ur Bolagets reviderade årsredovisningar för 2020 och 2019 som införlivas i detta dokument genom hänvisning. Resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalys för 2021 har hämtats ur Bokslutskommunikén för 2021, som inte reviderats av Bolagets revisor och som införlivas i detta dokument genom hänvisning.

De delar som inte införlivas är inte relevanta eller motsvaras av information som återges i Prospektet. Handlingar införlivade genom hänvisning finns under hela Prospektets giltighetstid att tillgå i elektronisk form på Bolagets webbplats www.prolightdiagnostics.se. I vissa fall har finansiella siffror i detta prospekt avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna.

Hänvisningar till ovannämnda handlingar som införlivas genom hänvisning görs enligt följande:

- Prolight Diagnostics AB:s årsredovisning för 2019: Sidan 8 (resultaträkning), sidorna 9-10 (balansräkning), sidan 11 (kassaflödesanalys), sidorna 12-15 (noter) samt revisionsberättelse.

https://www.bequoted.com/bolag/prolight-diagnostics/download/?file=arsredovisning-2020-84848/Prolight_Diagnostics_Arsredovisning_2020.pdf

- Prolight Diagnostics AB:s årsredovisning för 2020: Sidan 14 (resultaträkning), sidorna 15-16 (balansräkning), sidan 17 (kassaflödesanalys), sidorna 18-20 (noter) samt revisionsberättelse.

https://www.bequoted.com/bolag/prolight-diagnostics/download/?file=arsredovisning-2019-75937/Prolight_Diagnostics_Arsredovisning_2019.pdf

- Prolight Diagnostics AB:s Bokslutskommuniké för 2020: Sidan 3 (nyckeltal).

https://www.bequoted.com/bolag/prolight-diagnostics/download/?file=bokslutskommunike-2020-83338/Prolight_Diagnostics_Bokslutskommunike_2020.pdf

- Prolight Diagnostics AB:s Bokslutskommuniké för 2021: Sidan 10 (resultaträkning), sidan 11 (balansräkning), sidan 13 (kassaflödeanalys), Sidan 14 (nyckeltal).

https://www.bequoted.com/bolag/prolight-diagnostics/download/?file=bokslutskommunike-2021-93741/Prolight_Diagnostics_Bokslutskommunike.pdf

Utöver de reviderade årsredovisningarna som anges ovan har ingen information i Prospektet varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Nyckeltal

En del av de nyckeltal som presenteras nedan och som har offentliggjorts i Bolagets bokslutskommunikéer för 2020 och 2021 är inte definierade enligt Bolagets tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering och har heller inte reviderats. Bolaget bedömer att dessa

nyckeltal ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska utveckling och finansiella ställning. Nyckeltalen, som Bolaget har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolagsnyckeltal som har samma benämning då dessa kan skilja sig åt i hur de beräknas.

	2021	2020	2019
Nettoomsättning, TSEK	–	–	–
Likvida medel, TSEK	43,9	51,1	15,5
Soliditet, %	99	99	97
Kassalikviditet, %	2 546	4 354	487
Antal aktier vid periodens början, st	149 104 183	126 299 063	96368010
Genomsnittligt antal aktier under perioden, st	149 104 183	135 157 115	102490463
Antal aktier vid periodens slut, st	149 104 183	149 104 183	126299063
Resultat, MSEK	-1,3	-4,3	-4,1
Resultat per aktie, SEK	-0,01	-0,03	-0,04
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,01	-0,03	-0,04

Definitioner av alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Relevans
Nettoomsättning	intäkter från sålda varor och utförda tjänster som ingår i företagets normala verksamhet med avdrag för lämnade rabatter, mervärdesskatt (moms), och annan skatt som är direkt knuten till omsättningen	Nyckeltalet är relevant för bedömningen av Bolagets förmåga att generera intäkter och vinst
Likvida medel	Kassa och banktillgodohavanden	Visar på Bolagets betalningsförmåga
Soliditet	Eget kapital som andel av totala tillgångar	Relevant för att bedöma Bolagets möjlighet att uppfylla sina finansiella åtaganden
Kassalikviditet	Summa omsättningstillgångar dividerat med summa korta skulder	Nyckeltalet visar på Bolagets finansiella ställning och kortsiktiga betalningsförmåga
Antal aktier vid periodens början	Antalet aktier vid räkenskapsperiodens början	Ger en bild av antalet aktier vid räkenskapsperiodens början och möjliggör för jämförelser med andra perioder
Genomsnittligt antal aktier under perioden	Det vägda antalet genomsnittliga antalet aktier för räkenskapsperioden	Ger en bild av hur antalet aktier utvecklats under perioden och möjliggör för jämförelser med andra perioder
Antal aktier vid periodens slut	Antal aktier i Bolaget vid räkenskapsperiodens slut	Ger en bild av antalet aktier vid räkenskapsperiodens slut och möjliggör för jämförelser med andra perioder
Resultat	Resultat efter skatt för räkenskapsperioden	Visar på Bolaget förmåga att generera vinst och avkastning för aktieägare
Resultat per aktie	Resultat efter skatt för perioden dividerat med antal aktier vid räkenskapsperiodens utgång	Ger en indikation om hur mycket vinst som tillfaller aktieägare
Resultat per aktie efter utspädning	Resultat efter skatt för perioden dividerat med genomsnittligt antal aktier under räkenskapsperioden	Ger en indikation om hur mycket vinst som tillfaller aktieägare efter utspädning som en effekt av ett antal aktier.

Betydande förändring av emittentens finansiella ställning

Den 20 januari avtalade Prolight Diagnostics om förvärv av det brittiska bolaget Psyros Diagnostics för en köpeskillning om 65 MSEK. Köpeskillningen erläggs utslutande genom utgivande av nya aktier som betalning i form av så kallade apportemissioner där 30 procent av köpeskillningen erläggs vid tillträdet den 1 mars 2022 och där emissionskurs och antal aktier beräknats på basis av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på NGM Nordic SME under perioden 7 februari till och med 25 februari 2022. Antalet aktier som kommer att utges i samband med den initiala köpeskillningen uppgår till 33 163 264 st där varje aktie emitteras till en kurs om 0,588 SEK per aktie. Beslutet om att emittera aktierna fattades den 1 mars 2022 av styrelsen i Bolaget baserat på ett bemyndigande erhållet av årsstämman den 5 maj 2021 och kommer innebära en aktiekapitalsökning med 3 316 326,40 SEK.

Resterande 70 procent erläggs successivt genom utgivande av nya aktier under de kommande två åren under förutsättning att vissa förutbestämda mål uppnås. Antalet aktier som erläggs som betalning för denna del av köpeskillningen beräknas på basis av ett genomsnitt av Prolight Diagnostics aktiekurs under en period före respektive betalning. Det slutliga sammanlagda antal aktier som kan komma att utges inom ramen för denna del av förvärvet är således inte känd vid tiden för detta Prospekt. Samtliga aktier som emitteras inom ramen för förvärvet kommer att omfattas av en så kallad "lock-up" period fram till och med den 31 december 2025 vilket innebär att säljare av Psyros Diagnostics inte får avyttra några aktier i Prolight Diagnostics som erhålls inom ramen för förvärvet innan den 31 december 2025.

Därutöver har det inte inträffat några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan utgången av 2021 fram till tiden för detta Prospekt.

Utdelningspolicy

Bolaget har ingen utdelningspolicy och har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets utveckling.

XII. Legala frågor, aktiekapital, ägarförhållanden och kompletterande information

Aktiekapital

Per den 31 december 2021 har Bolaget ett aktieslag och aktiekapitalet uppgår till 14 910 418,30 SEK fördelat på 149 104 183 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,1 SEK och representerar en röst vardera. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolagets aktiekapital utgöra lägst 14 500 000 SEK och högst 58 000 000 SEK och antalet aktier ska utgöra lägst 145 000 000 och högst 580 000 000.

Vid ingången av 2021 utgjorde aktiekapitalet 14 910 418,30 SEK fördelat på 149 104 183 aktier envar med ett kvotvärde om 0,1 SEK. Samtliga aktier var vid utgången av 2020 och ingången av 2021 emitterade och fullt betalda.

Den 20 januari avtalade Prolight Diagnostics om förvärv av det brittiska bolaget Psyros Diagnostics för en köpeskillning om 65 MSEK. Köpeskillningen erläggs utslutande genom utgivande av nya aktier som betalning i form av så kallade apportemissioner där 30 procent av köpeskillningen erläggs vid tillträdet den 1 mars 2022 och där emissionskurs och antal aktier beräknats på basis av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på NGM Nordic SME under perioden 7 februari till och med 25 februari 2022. Antalet aktier som kommer att utges i samband med den initiala köpeskillningen uppgår till 33 163 264 st där varje aktie emitteras till en kurs om 0,588 SEK per aktie. Beslutet om att emittera aktierna fattades den 1 mars 2022 och kommer innebära en aktiekapitalsökning med 3 316 326,40 SEK efter registrering vilket vid tiden för detta Prospekt inte slutförts.

Bolagsordning

Utöver de regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen, finns inga bestämmelser i Prolight Diagnostics bolagsordning, stadgar eller motsvarande som kan fördröja eller skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget.

Större aktieägare

Baserat på uppgifter från den 31 december 2021 kompletterat med de för Bolaget därefter senast kända uppgifterna har Bolaget vid tiden för detta Prospekt cirka 6 900 aktieägare. Samtliga aktier i Bolaget har en röst vid bolagsstämma. Per den 31 december 2021, kompletterat med de för Bolaget senast kända uppgifterna fram till dagen för Prospektet, sammanfattas aktieägarlistan en-

ligt nedan inkluderande de aktieägare som genom eget och närståendes innehav äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerad av någon aktieägare. Samtliga utgivna aktier representerar en röst vardera.

Ägare	Antal aktier	Andel av röster
Cardeon AB	9 350 000	6,27%
Avanza Pension Försäkrings AB	8 532 472	5,72%

Aktieägaravtal

Det finns såvitt styrelsen känner till inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några ytterligare överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras.

Incitamentsprogram, teckningsoptioner, konvertibler m m

Per dagen för Prospektet finns inga beslutade eller pågående incitamentsprogram. Bolaget har inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i Bolaget.

Väsentliga avtal

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som Bolaget ingått under det senaste året (med undantag för avtal som ingåtts i den löpande affärsverksamheten).

Avtal med The Technology Partnership PLC

Prolight Diagnostics har ett samarbetsavtal gällande forskning och utveckling med The Technology Partnership PLC i Cambridge, Storbritannien ("TTP"). TTP ansvarar för utförande av, och mötande av i utvecklingsavtalet överenskomna milstolpar och tidslinjer. Prolight Diagnostics åtagande gentemot TTP är i huvudsak att ge TTP råd gällande biologiska och kemiska parametrar i relation till integrering av teknik. Utvecklingens resultat tillfaller Prolight Diagnostics, liksom fulla rättigheter till de produkter som utvecklas. Prolight Diagnostics beslutar om eventuella ändringar avseende produktutvecklingen.

Prolight Diagnostics har en månads uppsägningstid av avtalet gentemot TTP. TTP kan säga upp avtalet om Pro-

light Diagnostics inte fullföljer sina betalningsåtaganden eller överskrider överenskomna tidsramar. TTP ansvarar för att erhålla och vidmakthålla patent och patentapplikationer som har relevans för avtalet samt att underrätta Prolight Diagnostics om man inte avser fullfölja ansökan eller vidmakthållande. Patenträttigheterna tillfaller Prolight Diagnostics utan ytterligare ersättning förutsatt att utvecklingsprojektet genomförs på det sätt som stipuleras i avtalet med TTP. TTP ersätts på löpande räkning för sina insatser enligt avtal. Delar av ersättningen som TTP är berättigad till enligt avtalet erläggs i form av nyttjandena aktier i Prolight Diagnostics. Bolaget har i december 2021 signerat ett avtal om så kallad "lock-up" med TTP avseende hela deras innehav i Prolight Diagnostics fram till slutet av 2022. Vid tiden för detta Prospekt motsvarar TTP:s aktieinnehav 4,33 procent av kapital och röster i Prolight Diagnostics.

Avtal om förvärv av Psyros Diagnostics Ltd

Prolight Diagnostics har den 20 januari 2022 avtalat om förvärvet av det brittiska bolaget Psyros Diagnostics och som kommer att ske på basis av en överenskommen köpeskillning om 65 MSEK. Betalning sker uteslutande med nyemitterade aktier i Prolight Diagnostics där 30 procent av den överenskomna köpeskillningen erläggs vid tiden för tillträdet den 1 mars 2022 och resterande 70 procent erläggs successivt genom utgivande av nya aktier under de kommande två åren under förutsättning att vissa förutbestämda mål uppnås. Emissionskurs och antal aktier för den initiala delen av köpeskillningen har beräknats på basis av ett genomsnitt av Prolight Diagnostics aktiekurs 15 dagar före den 28 februari 2022. Beslutet om att emittera aktierna fattades den 1 mars 2022 av styrelsen i Bolaget baserat på ett bemyndigande erhållit av årsstämman den 5 maj 2021.

Samtliga aktier som emitteras inom ramen för förvärvet kommer att omfattas av en så kallad "lock-up" period fram till och med den 31 december 2025 vilket innebär att säljare av Psyros Diagnostics inte får avyttra några aktier i Prolight Diagnostics som erhålls inom ramen för förvärvet innan den 31 december 2025.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget har under det fjärde kvartalet 2021 mottagit en stämningsansökan från en tidigare VD som lämnade bolaget 2016. Bolagets inställning i frågan har inte förändrats sedan Bolagets Kvartalsredogörelse för perioden januari–september 2020 från den 17 november 2020 där det kommunicerades att bedömningen var att det inte kommer ha någon betydande påverkan på Bolaget.

Bolaget har därutöver ingen kännedom om eller varit part i några myndighetsförfaranden, 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 som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

Det pågår inga konkurs-, likvidations- eller liknande förfaranden gentemot Bolaget. Bolaget har inte heller kännedom om några sådana förestående eller hotande förfaranden. Bolaget har inte varit inblandat i några frivilliga konkurs-, likvidations- eller liknande förfaranden från dess bildande fram till Erbjudandet.

Intressekonflikter

Utöver styrelseledamöters aktieinnehav föreligger inte någon intressekonflikt mellan de skyldigheter som personer inom förvaltnings-, lednings- och/eller tillsynsorgan eller andra personer i företagsledningen har gentemot Bolaget och dessa personers privata intressen.

Transaktioner med närstående

Styrelseledamoten och verkställande direktören Ulf Bladin utför sitt arbete som verkställande direktör på konsultbasis. Han har via UB Management Invest AB fakturerat Bolaget 715 024 SEK exklusive moms under 2020, 2 999 213 SEK exklusive moms under 2021, och 449 400 SEK exklusive moms under 2022 fram till dagen för Prospektet

Styrelseordföranden Ingemar Kihlström har utfört konsultarbete för Bolaget och har via Ingemar Kihlström AB fakturerat Bolaget 82 795 SEK exklusive moms under 2020 och 455 819 SEK exklusive moms under 2021.

Bolagets styrelse bedömer att ovannämnda transaktioner med närstående har ingåtts på marknadsmässiga villkor.

Utöver vad som anges ovan har inga ytterligare transaktioner mellan Bolaget och närstående parter förekommit under den period som täcks av den historiska finansiella informationen fram till dagen för Prospektet.

Revisor

Mazars AB omvaldes vid årsstämman den 5 maj 2021 till revisor för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. Den auktoriserade revisorn Jesper Ahlkvist är huvudansvarig revisor. Arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

XIII. Tillgängliga dokument

Tillhandahållande av handlingar

Kopior av följande dokument finns under hela Prospektets giltighetstid tillgängliga på Bolagets webbplats, www.prolightdiagnostics.se, och kan under samma period granskas på Bolagets besöksadress på ordinarie kontorstid under vardagar:

- Bolagsordning;
- Registreringsbevis för Prolight Diagnostics AB (publ); och
- Villkor för teckningsoptioner av serie TO4 och serie TO5 i Prolight Diagnostics AB (publ).

Avseende införlivande dokument, se sida 4 i detta Prospekt.



Prolight Diagnostics

Gasverksgatan 3A, 222 29 Lund

www.prolightdiagnostics.se | info@prolightdiagnostics.se