

Prolight Diagnostics AB – Informationsdokument avseende företrädesemission av aktier

13 juni 2025

Viktig information

Detta informationsdokument ("**Informationsdokumentet**") har upprättats i enlighet med artikel 1.4 db i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("**Prospektförordningen**"). Informationsdokumentet har upprättats av Prolight Diagnostics AB (publ) ("**Prolight**" eller "**Bolaget**") med anledning av förestående nyemission av aktier i Bolaget om cirka 100,3 MSEK med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("**Erbjudandet**" eller "**Företrädesemissionen**").

Erbjudandet är inte avsett för allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Företrädesemissionen riktar sig inte, varken direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter ytterligare dokument, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Informationsdokumentet eller andra handlingar avseende Erbjudandet får inte distribueras i eller till något land där distribution eller Erbjudandet skulle förutsätta att några sådana åtgärder företas eller annars skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar i sådant land. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Storbritannien, Ryssland, Belarus eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Informationsdokumentet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter prospekt, registrering eller andra åtgärder ("**Obehöriga Jurisdiktioner**").

En investering i Bolagets aktier är förenad med särskilda risker och vid beslut om att investera i Bolagets aktier måste en investerare förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och villkoren för Företrädesemissionen. Potentiella investerare uppmanas att noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Innehållet på Bolagets webbplats utgör inte en del av Informationsdokumentet och framåtriktade uttalanden i Informationsdokumentet uttrycker ingen garanti utan endast Bolagets bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Informationsdokumentet och är beroende av framtida händelser och omständigheter. Eventuella tvister som rör eller har samband med Erbjudandet eller Informationsdokumentet ska avgöras av svensk domstol och svensk rätt ska vara exklusivt tillämplig.

Bolaget anser att det bedriver skyddsvärd verksamhet enligt lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("**FDI-lagen**"). En investering genom Företrädesemissionen kan vara anmälningspliktig. I det fall en investering är anmälningspliktig måste den, innan den genomförs, anmälas till Inspektionen för Strategiska Produkter (ISP). Varje investerare bör rådfråga en oberoende juridisk rådgivare om den eventuella tillämpningen av FDI-lagen i förhållande till Företrädesemissionen för den enskilde investeraren.

Information om emittenten

Prolight är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 22 april 1999 och registrerades vid Bolagsverket den 18 maj 1999. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Prolight Diagnostics AB har ett helägt dotterbolag, Psyros Diagnostics Ltd. i Storbritannien och ingår i en koncernstruktur. Bolagets organisationsnummer är 556570–9499 och Bolagets LEI-kod är 549300E13N5STX4BI708. Adressen till Bolagets hemsida är: www.prolightdx.com. Bolaget är börsnoterat på marknadsplatsen Nordic SME Sweden ("**NGM**").

Styrelsens ansvarsförklaring

Styrelsen för Prolight är ensamt ansvarig för innehållet i Informationsdokumentet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Informationsdokumentet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innehörd har utelämnats.

Behörig myndighet

Informationsdokumentet är inget prospekt enligt betydelsen i Prospektförordningen. Informationsdokumentet har upprättats i enlighet med artikel 1.4 db Prospektförordningen och utformats i enlighet med kraven i bilaga IX

i denna förordning. Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har inte godkänt eller granskat Informationsdokumentet. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För Informationsdokumentet och Erbjudandet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av dokumentet och därmed sammanhangande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Efterlevnad av rapporteringsskyldighet och offentliggjord information

Styrelsen för Prolight intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period då Bolagets värdepapper har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG, i förekommande fall, förordning (EU) nr 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565. Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget, vid tidpunkten för erbjudandet, inte skjuter upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014. Den obligatoriska information som emittenten offentliggör i enlighet med sina skyldigheter att offentliggöra löpande information, samt det senaste prospektet som Prolight offentliggjort, finns tillgängligt på Bolagets hemsida: www.prolightdx.com/investerare/.

Bakgrund och motiv

Prolight har under det gångna året tagit betydande steg mot kommersialisering av sin innovativa POC plattform, Psyros. Plattformens teknologi för räkning av enskilda molekyler möjliggör tidiga provsvarsresultat med laboratorieprecision redan när patienten undersöks första gången, vilket adresserar ett stort och växande behov av snabb, träffsäker diagnostik – med högkänsligt troponin som första analys för att fastställa eller utesluta (Rule-in or Rule-out) misstänkt hjärtinfarkt hos patienter med akuta bröstsmärter.

I en pågående pre-klinisk valideringsstudie ("Prevalideringsstudien") har Bolaget visat att POC systemet levererar hög analytisk och klinisk prestanda på plasma från biobanker. Samtidigt har Prolight etablerat industriell tillverkningskapacitet med kontraktstillverkare och kvalitetssäkrade processer – ett viktigt fundament inför framtida kommersialisering.

Före och under Prevalideringsstudien har bolaget uppnått flera viktiga milstolpar:

- **Framgångsrikt utvecklat små och bärbara kommersiella POC prototyper** med Bolagets unika teknik.
- **Erhållit stipendieutbetalningar** från bland annat det brittiska i4i-programmet om cirka 17 miljoner SEK, ett konkurrensutsatt stipendum som påvisar omfattande extern validering av Bolagets potential.
- **Starkt IP-portfölj**, med flera godkända patent i närtid, vilket stärker bolagets teknologiska skydd och kommersiella position.
- **Byggt pilot-produktionslinjen** och säkerställt en kostnadseffektiv tillverningsstruktur av testkorten inför kommande uppskalning och kommersialisering.
- **Framgångsrikt uppvisat goda resultat med flera biomarkörer på Psyros**, vilket visar systemets breda kapacitet och marknadspotential utöver högkänsligt troponin.

Utöver ovan uppnådda milstolpar genomförs just nu en studie med färskt helblod från hjärtpatienter på St. Thomas' Hospital i London, vilken är avgörande för att visa systemets prestanda i helblod jämfört med plasma.

Resultaten från den pågående helblodsstudien med patientprover från St. Thomas' Hospital förväntas offentliggöras innan slutet av Q2 2025 och är en mycket viktig milstolpe, då den kan bekräfta systemets prestanda på helblod. Data som bekräftar Psyros prestanda på helblod har efterfrågats från marknaden och potentiella strategiska partners. Ett positivt utfall är centralt för att ta nästa steg mot ett strategiskt partnerskap samt för att möjliggöra slutförandet av den fullständiga regulatoriska kliniska prestandastudien, som beräknas initieras under andra halvåret 2025.

Med de positiva pre-kliniska valideringsresultaten i kombination med Företrädesemissionen etablerar Bolaget en starkare position gentemot potentiella partners och för att nå kommersialisering. Styrelsen har valt att genomföra Företrädesemissionen utan att handla upp emissionsgarantier med externa garanter då Bolaget bedömer att det

finns ett starkt aktieägarstöd för att tillgodose kapitalbehovet, milstolpar i närtid, samt att Företrädesemissionen bedöms vara en kostnadseffektiv finansieringslösning.

Användning av emissionslikvid

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer Bolaget att erhålla en emissionslikvid om cirka 100,3 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till maximalt cirka 4,5 MSEK. Med bakgrund av de fördelaktiga första resultaten i Prevalideringsstudien, samt de milstolpar som väntar under de kommande månaderna, avser Bolaget disponera nettolikviden från Företrädesemissionen för följande ändamål:

- Finalisera instrumentutveckling och inleda tillverkning av instrumentet
- Slutgiltig design och optimering av testet för högkänsligt troponin
- Verifiering av POC systemet
- Färdigställa validerade pilottillverkningslinor av testkort och instrument
- Accelerera affärsutveckling med syfte att ingå partnerskap samt förbereda market access
- Initiera den slutgiltiga kliniska prestandastudien
- Implementera processer för regulatoriskt godkännande
- Lageruppsygnad inför kommersiell lansering

Förväntade kommande milstolpar

Resultat från prevalideringsstudien på helblod jämfört med plasma (Q2 2025)

Den pågående helblodsstudien på St Thomas' Hospital i London jämför färskt helblod från patienter med plasma från hjärtpatienter. Helblodsstudien är avgörande då den kan visa systemets prestanda i helblod och plasma hos hjärtpatienter.

Finalisera instrumentutveckling och inleda tillverkning av instrumentet (H2 2025)

Optimering och fastställande av det högkänsliga troponintestet utifrån de resultat och lärdomar från de pre-kliniska valideringsstudierna.

Slutgiltig design och optimering av det högkänsliga testet för biomarkören troponin (H2 2025)

Efter analys av helblodsdata och slutlig instrumentdesign kommer bolaget frysna testet och inga ytterligare förändringar av testet kan utföras, vilket är en viktig milstolpe för att kunna genomföra verifiering och valideringsprocesserna och därefter påbörja den kliniska prestandastudien.

Final systemVerifiering (H2 2025)

En fullständig systemVerifiering kommer genomföras för att bekräfta robusthet, användarvänlighet och reproducibelhet i plattformen, vilket är en viktig milstolpe inför den kliniska prestandastudien och regulatorisk inlämning.

Förutsättningar för strategiskt partnerskap inför den kliniska regulatoriska prestanda-studien (H2 2025)

När ovan nämnda milstolparna är uppfyllda är Bolaget mycket väl positionerat inför ett potentellt strategiskt partnerskap. Detta möjliggör både ytterligare finansiering och genomförande av den kliniska prestandastudien inför marknadsgodkännande och kommersialisering i Europa.

Teckningsförbindelser

Samtliga medlemmar ur styrelse och ledning samt flertalet anställda har åtagit sig att teckna aktier motsvarande ett sammanlagt belopp om cirka 3,4 MSEK, varav Bolagets vd och styrelseledamot Ulf Bladin har åtagit sig att teckna aktier för 1 MSEK. Även externa investerare och befintliga aktieägare har lämnat teckningsförbindelser om cirka 2,9 MSEK. Därutöver har Bolagets brittiska instrument kontraktstillverkare ITL åtagit sig att teckna aktier motsvarande 9,9 MSEK, där betalning genomförs via kvittning av framtida kostnader associerade med att slutföra instrumentutvecklingen och produktionen av pilotinstrument som ska användas i den kliniska prestandastudien.

Totalt omfattas därmed Företrädesemissionen av teckningsförbindelser om cirka 16,2 MSEK, motsvarande cirka 16,1 procent av Företrädesemissionen.

Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Teckningsförbindelserna är ej säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang. Nedanstående tabeller sammanfattar de teckningsförbindelser som ingåtts per datumet för Informationsdokumentets angivande.

Namn	Befattring	Antal aktier	Teckningsförbindelse, SEK	Andel av Företrädesemissionen, procent
ITL	Extern investerare	49 371 971	9 874 394,30	9,85%
Emelie Johansson	Extern investerare	6 150 000	1 230 000,00	1,23%
Antero Medical AB	Befintlig aktieägare	5 952 380	1 190 476,00	1,19%
Ulf Bladin	VD & styrelseledamot	5 000 000	1 000 000,00	1,00%
Tobias Volker	Styrelseledamot	2 750 000	550 000,00	0,55%
Kiarash Farr	Styrelseledamot	2 500 000	500 000,00	0,50%
Mathias Johansson	Extern investerare	1 500 000	300 000,00	0,30%
Jonas Röjdmark	Befintlig aktieägare	1 000 000	200 000,00	0,20%
Masoud Khayyami	Avgående ordförande	1 000 000	200 000,00	0,20%
Steve Ross	Grundare, styrelseledamot & CTO	973 006	194 601,30	0,19%
Karl Bullen	COO	973 006	194 601,30	0,19%
Sarah Campbell	Operativ i bolaget	973 006	194 601,30	0,19%
Maria Holmlund	Styrelseledamot	903 510	180 702,00	0,18%
Henrik Ljung	CFO	350 000	70 000,00	0,07%
Paul Brendan Monaghan	Grundare & operativ i Bolaget	324 335	64 867,10	0,06%
Julie Richards	Grundare & operativ i Bolaget	324 335	64 867,10	0,06%
Aileen Mcgettrick	Grundare, styrelseledamot & CSO	324 335	64 867,10	0,06%
Mark Smith	Operativ i bolaget	324 335	64 867,10	0,06%
Toby Greenfield	Extern investerare	162 167	32 433,55	0,03%
Summa		80 856 386	16 171 278,15	16,12%

Lock-up avtal

Samtliga aktier som tilldelas och emitteras till ITL inom ramen för Företrädesemissionen omfattas av en lock-up, innebärande att ITL fram till och med den 30 september 2026 är begränsade i sin rätt att avyttra aktier i Bolaget som erhållits inom ramen för Företrädesemissionen.

Villkor och anvisningar

10 juni 2025	Sista handelsdag i Prolights aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter
10 juni 2025	Extra bolagsstämma
11 juni 2025	Första handelsdag i Prolights aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter
12 juni 2025	Avstämndag för erhållande av teckningsrätter. Aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förlagda aktieboken denna dag erhåller teckningsrätter för deltagande i Företrädesemissionen.
13 juni 2025	Offentliggörande av Informationsdokumentet
16 juni – 25 juni 2025	Handel i teckningsrätter (TR) på NGM
16 juni – 30 juni 2025	Teckningsperiod för Företrädesemissionen
16 juni – 16 juli 2025	Förväntad handel i betalda tecknade aktier (BTA) på NGM
2 juli 2025	Beräknad dag för offentliggörande av emissionsutfall

Företrädesrätt och teckningsrätter

Den som på avstämndagen den 12 juni 2025 var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förlagda aktieboken för Prolight äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, i relation till tidigare innehav av aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av aktier.

Rätt att teckna de nya aktierna i Företrädesemissionen ska med företrädesrätt tillkomma aktieägarna i förhållande till det antal aktier de förut äger, varvid en (1) befintlig aktie per avstämndagen den 12 juni 2025 ska berättiga till en (1) teckningsrätt och sju (7) teckningsrätter ska berättiga till teckning av fem (5) nya aktier.

Teckningsperiod

Teckning av aktier ska ske från och med den 16 juni 2025 till och med den 30 juni 2025.

Teckningskurs

Teckningskursen per aktie uppgår till 0,20 SEK. Courtage utgår ej.

Övertilldelningsoption

I det fall Företrädesemissionen blir övertecknad kan styrelsen nyttja en övertilldelningsoption ("Övertilldelningsoptionen"). Övertilldelningsoptionen omfattar maximalt 15 procent av Företrädesemissionen, motsvarande 75 223 872 aktier, villkorat av att Företrädesemissionen blir övertecknad. Övertilldelningsoptionen kan genomföras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, med beaktande av de tilldelningsprinciper i Företrädesemissionen gällande personer som har tecknat aktier i Företrädesemissionen utan stöd av teckningsrätter, dock under förutsättning att styrelsen ska ha rätt att tillmötesgå nya investerares ansökan om teckning förutsatt att styrelsen bedömer att det är till fördel för Bolaget.

Teckningskursen i Övertilldelningsoptionen är densamma som i Företrädesemissionen och uppgår till 0,20 SEK per aktie. Det primära syftet med Övertilldelningsoptionen är att möjliggöra att Bolaget tillförs ytterligare kapital från nya potentiella investerare.

Utspädning och aktieinnehav efter emissionen

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Prolight att öka med högst 501 492 480 aktier, från 702 089 478 aktier till 1 203 581 958 aktier, och aktiekapitalet kommer att öka med högst 50 149 248,00 SEK, från 70 208 947,80 SEK till 120 358 195,80 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning i Företrädesemissionen, få sin ägarandel utspädd med cirka 41,7 procent, baserat på totala antalet aktier och röster i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemissionen. Befintliga aktieägare har dock möjlighet att kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

Vid det fall Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, kommer antalet aktier i Prolight att öka med högst 75 223 872 aktier, från 1 203 581 958 aktier till 1 278 805 830 aktier, och aktiekapitalet kommer att öka med högst 7 522 387,20 SEK, från 120 358 195,80 SEK till 127 880 583,00 SEK. Vid det fall Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, medföljer ytterligare utspädning om motsvarande cirka 5,9 procent.

Teckning av aktier

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregisterade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningssdagen var registrerade i den av Euroclear förlagda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal aktier som kan tecknas i Företrädesemissionen. Avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto kommer inte att skickas ut. Om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden avses utnyttjas ska den förtryckta inbetalningsavlen användas. Direktregisterade aktieägare i utlandet som inte kan använda den förtryckta inbetalningsavlen för betalning, kan betala i SEK i enlighet med följande instruktionerna: Mangold Fondkommission AB, Nybrogatan 55, 114 42; IBAN-nummer: SE76 8000 0890 1193 4875 7452; Bankkontonummer: 8901-1 934 875 745-2; SWEDSESS. Betalning ska ske senast den 30 juni 2025. Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-/servicekontonummer och referensen från emissionsredovisningen anges.

Om betalning avser ett annat antal nya aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska anmälningssedeln märkt "Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" användas, Anmälningssedel enligt ovan tillhandahålls på Prolights hemsida, www.prolighthdx.com samt på Mangolds hemsida, www.mangold.se och kan även beställas från Mangold under kontorstid på telefon +46 (0) 8-503 01 595. Anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda (adress enligt ovan) senast kl. 15.00 den 30 juni 2025.

Ansökan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedel benämnd "Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter", som erhålls från Prolights hemsida www.prolighthdx.com.

Teckning av aktier ska ske under teckningsperioden. Styrelsen för Prolight äger rätt att förlänga teckningsperioden. En eventuell förlängning kommer att meddelas genom pressmeddelande. Teckning av aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare av nya aktier kommer Mangold att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande eller innebära att teckning kan komma att ske med ett lägre belopp.

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. Erlagd emissionslikvid som inte tagits i anspråk kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

Förvaltarregisterade aktieägare

Aktieägare i Prolight vars innehav på avstämningssdagen är förvaltarregisterat ska för teckning och betalning följa instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare i vissa obehöriga jurisdiktioner

Aktieägare som har sina befintliga aktier direktregisterade på VP-/servicekonton med registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion, i vilken det inte vore tillåtet att delta i Företrädesemissionen, kommer inte att erhålla några teckningsrätter eller tillåtas teckna nya aktier. 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 underliggande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Handel med teckningsrätter:

Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 30 juni 2025 eller säljas senast den 25 juni 2025 på NGM för att inte förfalla utan värde. Ingen kompenstation kommer att utgå till innehavare vars teckningsrätter förfaller till följd av att de inte nyttjas eller säljs. ISIN-koden för teckningsrätter är SE0025197411.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Aktier som tecknas med stöd av teckningsrätter kommer, efter erlagd betalning och teckning, att bokföras som BTA på VP-/servicekontot till dess att de nya aktierna har registrerats vid Bolagsverket. Leverans av de nya aktierna förväntas ske omkring vecka 29, 2025. Någon VP-avi utsänds inte i samband med ombokning från BTA till aktie. ISIN-koden för BTA är SE0025197429.

Tilldelning vid teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga nya aktier tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om fördelning av aktier som inte tecknats med företrädesrätt. Sådan fördelning ska i första hand ske till tecknare som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska fördelning ske till övriga som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till tecknat belopp, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I tredje hand ska fördelning ske till de parter som lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, i proportion till sådana garantiåtagande. För det fall, fördelningen till dessa inte kan ske fullt ut ska fördelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en har garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast två dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade aktier komma att överlätas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlätelse komma att understiga priset enligt denna Företrädesemission, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskilnaden.

Notering av de nya aktierna

Aktien i Prolight är upptagen till handel på NGM. Handel i de nya aktierna beräknas inledas omkring vecka 29, 2025 förutsatt att registrering hos Bolagsverket skett.

Rätt till utdelning

De nya aktierna berättigar till vinstdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear.

Information om behandling av personuppgifter

Personuppgifter som lämnas till Mangold eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av Företrädesemissionen, behandlas av Mangold, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av Företrädesemissionen. Behandling av personuppgifterna sker också för att Mangold ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag.

Information om värdepappren och upptagande till handel

Aktierna i Prolight har emitterats i enlighet med Aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följs av bolagsordningen, kan endast justeras i enlighet med de förfaranden som anges i nämnda lag. Prolight har ett aktieslag och varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämma. Aktierna är denominerade i SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt inbetalda och

fritt överlåtbara. Aktien i Prolight är upptagen till handel på NGM i Stockholm, Sverige. Aktierna handlas under kortnamnet (ticker) PRLD och har ISIN-kod SE0003618230. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0025197411. ISIN-koden för BTA är SE0025197429. Handel i de nya aktierna beräknas inledas omkring vecka 29, 2025 förutsatt att registrering hos Bolagsverket skett.

Riskfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Prolights verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt endast begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för Bolaget och/eller Bolagets värdepapper och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Prolight har bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för att riskerna realiseras och den potentiella omfattning av negativa konsekvenser som kan följa av att riskerna realiseras. Bedömningen görs på en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög eller hög. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier vilka omfattar risker relaterade till Bolagets verksamhet, bransch, legala och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker relaterade till Prolights värdepapper och Företrädesemissionen. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserade på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för detta dokument.

Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

Risker relaterade till teknisk utveckling

Bolaget utvecklar produkter med egna resurser och har samarbeten avseende produktutveckling med andra bolag, bland FlexMedical Solutions Ltd, Fleet Bioprocessing Ltd och G&H I ITL (Gooch & Housego PLC) (Integrated Technologies Limited). Om Bolagets utvecklingsaktiviteter inte skulle uppnå acceptabla resultat, till exempel med avseende på uppnådda resultat eller senare uteblivna åsyftade samarbeten med större utvecklingsbolag, kan detta komma att väsentligt påverka Bolagets verksamhet, och därigenom framtida intjäningsförmåga, negativt.

Bolaget är vidare 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 förknippat 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 konkurrenskraftigt behöver det följa den teknologiska utvecklingen noga och särskilt vid eventuella teknikskiften 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, och därigenom resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är hög. För det fall riskerna materialiseras skulle den negativa 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 täcks av försäkringsskyddet skulle kunna ha en väsentlig 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 den negativa inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara hög.

Framtida marknadsutveckling

Bolaget verkar inom en bransch som befinner sig i ett utvecklingsskede, vilket medför att bolag som agerar på denna marknad riskerar att missbedöma utvecklingsförlloppet, såväl vilket erbjudande i form av produkter och affärsmöbler 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 tillräckligt 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 en risk att en växande marknad kan komma att generera ett växande intresse från större och mer kapitalstarka aktörer vilket skulle leda till ett ökat konkurrenstryck som sannolikt skulle skapa ytterligare krav på utvecklingsinvesteringar. Därutöver riskerar ökad konkurrens att leda till prispress. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är medelhög. För det fall riskerna materialiseras skulle den negativa inverkan på Bolagets verksamhet, och därigenom intjäningsförmåga, vara medelhög.

Nyckelpersoner

Bolaget består av en begränsad organisation med ett begränsat antal anställda och konsulter samt har nära samarbete med ett antal samarbetsparter, bland annat ITL och Flex Medical Solutions. Bolaget är därför beroende av ett antal nyckelpersoner. Per dagen för detta dokument finns det åtta nyckelpersoner i Bolagets koncern. 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 den negativa inverkan på Bolagets möjligheter att fullfölja den expansionsfas som Bolaget befinner sig i, och därigenom framtida intjäningsförmåga, vara medelhög.

Risker relaterade till immaterialrättsligt skydd

Bolagets immateriella rättigheter skyddas främst genom patent, upphovsrättsligt skydd, lagstiftning till skydd för företags hemligheter och/eller avtal i olika former. Per dagen för detta dokument har Bolaget åtta godkända patent (tre i USA, fyra i EU och ett i Sverige) och nio patentansökningar. Om de produkter och den 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 därigenom 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 innehålla 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 partners immateriella rättigheter kan innebära 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 anlitade 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 den negativa inverkan på Bolagets intjäningsförmåga och finansiella ställning vara hög.

Framtida försäljning och avtal

Bolagets framtida intjänning 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 en 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, kvalitén 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 den negativa inverkan på Bolagets verksamhet, och därigenom intjäningsförmåga och finansiella ställning, vara hög.

Konkurrens situation

Flera andra bolag utvecklar eller har produkter som skulle kunna utgöra konkurrerande produkterbjudanden. Vissa av dessa bolag är stora multinationella företag med omfattande ekonomiska resurser som bland annat Roche, Abbot, Beckman Coulter, QuidelOrtho, bioMérieux 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 försämrad potentiell försäljning.

Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med POC-system 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 den negativa inverkan på Bolagets utvecklingsmöjligheter och finansiella ställning vara hög.

Finansiella risker

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolaget har historiskt sett drivits med förlust och saknar återkommande intäkter. Det finns risk att Bolaget inte kommer att lyckas generera substantiella och återkommande intäkter varför det också finns risk att Bolaget inte kommer att uppnå positiva resultat i framtiden. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde negativt. Det finns därför risk att Bolaget i framtiden kan komma att tvingas söka nytt externt kapital, t.ex. genom emission av aktier och aktierelaterade instrument, eller olika typer av lånefinansiering. Till följd av Bolagets kapitalbehov genomförde Bolaget under slutet av 2023 en företrädesemission av aktier och teckningsoptioner. Genom emissionen tillfördes Bolaget totalt ca 75,2 MSEK genom emission av aktier före emissionskostnader.

Framtida kapitalanskaffningsåtgärder kan resultera i utspädning av ägandet i Bolaget för de aktieägare som väljer att inte delta i eventuella kommande nyemissioner. Det finns risk att Bolaget då inte kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering eller att sådan finansiering inte kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter, vilket i sin tur kan ha en hög negativ inverkan på Bolagets utvecklingsmöjligheter och intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är hög.

Legala och regulatoriska risker

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 ändras 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 medelhög. För det fall riskerna materialiseras skulle den negativa inverkan på Bolagets intjäningsförmåga och utvecklingsmöjligheter, och därigenom resultat, vara hög.

Risker förenade med fortlöpande regelefterlevnad och tillsynskrav

Även efter det att en medicinteknisk produkt har godkänts är Bolaget fortsatt skyldigt att uppfylla vissa tillsynskrav. Vidare kommer Bolaget att vid eventuell tillverkning 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 dess samarbetspartners, 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 därigenom dess finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna materialiseras är låg. För det fall riskerna materialiseras skulle den negativa inverkan på Bolagets intjäningsförmåga och finansiella ställning vara hög.

Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Företrädesemissionen

Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner

Bolaget har historiskt finansierat produktutveckling och övrig verksamhet med hjälp av stipendier och nyemissioner och mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Prolight komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Bolagets styrelse kan, i enlighet med det bemyndigande som gäller under tiden intill årsstämmans 2025, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna besluta om emission av nya aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav att spädas ut. Aktieägare kan få sitt innehav utspätt genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Sådan utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämmans försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar. Om Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital genom emission av aktierelaterade värdepapper skulle detta kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur även inverkar negativt på befintliga aktieägare. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Ej säkerställda teckningsåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från befintliga aktieägare och externa investerare till ett värde om cirka 16,2 MSEK, motsvarande cirka 16,1 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Företrädesemissionen inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Företrädesemissionens genomförande, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet i medelhög omfattning. Bolagets aktiekurs, och därmed en investerares kapital, skulle av dessa orsaker kunna påverkas negativt i medelhög omfattning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.