

# Inbjudan till att teckna företrädesemission

## VIKTIG INFORMATION

Följande sammanfattning utgör inte ett erbjudande utan ska ses som en introduktion till Neola Medical och den förestående nyemission av aktier i Bolaget om cirka 46,7 MSEK med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Erbjudandet" eller "Företrädesemissionen"). Följaktligen innehåller broschyren inte nödvändigtvis all information för ett investeringsbeslut och har inte granskats eller godkänts av behörig myndighet i enlighet med reglerna i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017. För fullständig information och villkor om Erbjudandet uppmanas investerare att läsa det Informationsdokument som finns att tillgå på Neola Medicals hemsida: [www.neolamedical.se](http://www.neolamedical.se), innan ett investeringsbeslut fattas för att fullt ut förstå de potentiella risker och fördelar som är förknippade med beslutet att investera i värdepapperen.

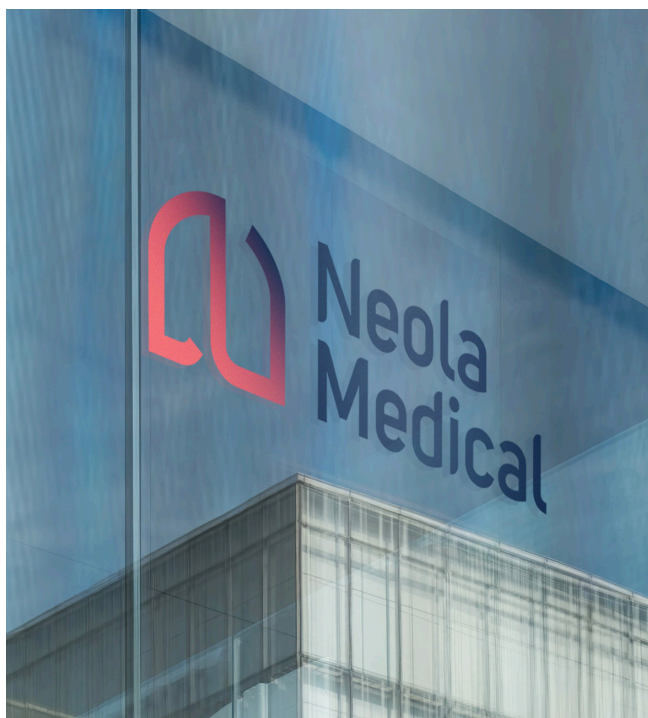
Med "Neola Medical" eller "Bolaget" avses Neola Medical AB (publ), 559069-9012. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna aktier enligt villkoren i Informationsdokumentet.

# Motiv för företrädesemissionen och kapitalanvändning

Neola Medical AB (publ) utvecklar en innovativ medicinteknisk produkt, Neola® (Neonatal Lung Analyzer), för icke-invasiv, kontinuerlig övervakning av lungorna samt realtidslarm vid potentiellt livshotande lungkollaps hos för tidigt födda barn. Genom att möjliggöra omedelbar detektion syftar teknologin till att stödja tidig intervention, förbättra kliniskt beslutsfattande, stärka långsiktiga behandlingsresultat och ytterst bidra till att rädda liv. Den patenterade och avancerade teknologin har utvecklats vid Lunds universitet och baseras på mätningar med nära-infrarött ljus i lungorna.

Under första kvartalet 2026 slutförde Neola Medical rekryteringen och rapporterade positiva säkerhetsresultat från sin första kliniska pilotstudie på för tidigt födda barn i Sverige. Studien bekräftade en gynnsam säkerhetsprofil för Neola® och gav kliniska insikter som stödjer bolagets skärpta strategiska fokus mot kliniska tillämpningar med högt värde, särskilt detektion av livshotande lungkollaps. Under det kommande halvåret kommer Neola Medical att intensifiera dialogen med den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA och därefter förbereda för en klinisk studie i USA.

Företrädesemissionen syftar till att finansiera Bolagets fortsatta utveckling av Neola®, vilket bland annat innefattar prekliniska och kliniska valideringsstudier, regulatoriska processer och övriga kommersiella förberedelser inför marknads lansering i USA och Europa.



## VD Hanna Sjöström har ordet

Under det senaste året har Neola Medical tagit viktiga steg mot vårt mål att kommersialisera och marknads lansera Neola® på den amerikanska marknaden. Under våren slutförde vi vår pilotstudie där Neola® användes för att övervaka tio för tidigt födda barn. Studien var första gången Neola® användes kliniskt och innebar ett betydande steg i utvecklingen. Vidare gav studien viktiga erfarenheter och insikter kring den kliniska tillämpningen av Neola®, vilket är värdefullt för den fortsatta utvecklingen. Studien visade tydligt på det värde som Neola® kan tillföra i vården av för tidigt födda barn där tidig detektion av betydande lungkomplikationer såsom lungkollaps kan vara avgörande.

Nästa steg i den kliniska utvecklingen av Neola® är en studie i USA och för att möjliggöra detta kommer vi intensifiera dialogen med FDA och baserat på myndighetens återkoppling fastställa vår kliniska och regulatoriska strategi. Med förbehåll för regulatorisk återkoppling avser vi att inleda en klinisk studie på för tidigt födda barn i USA senast i mitten av 2027.

Sammantaget har den senaste tidens utveckling stärkt vår uppfattning att Neola® fyller en viktig funktion i vården av för tidigt födda barn där produkten möjliggör kontinuerlig och icke-invasiv övervakning. Vi är än mer övertygande om att Neola® kommer att bidra till att fler för tidigt födda barn kan räddas och att allvarliga funktionsnedsättningar kan undvikas.

**Hanna Sjöström,  
VD Neola Medical**



## Verksamhet

Neola Medical AB grundades 2016 och noterades på Nasdaq First North Growth Market 2020. Bolaget har sedan starten arbetat med att utveckla Neola®, en medicinteknisk produkt för övervakning av för tidigt födda barn. Neola Medical bygger på mångårig forskning vid Lunds universitet och adresserar marknaden för neonatalintensivvård där det finns ett tydligt behov av bättre produkter för patientmonitorering. Utöver en nära koppling till Lunds universitet har Bolaget nära samarbete med ledande amerikanska neonatalkliniker inklusive Stanfords Lucile Packard Children's Hospital. Vidare har Bolaget en nära koppling till Stanford University och är en deltagare i universitetets utvecklingsprogram, Stanford Impact<sup>1</sup>.

## Affärsidé och målsättning

Neola Medicals affärsidé är att utveckla och kommersialisera Neola® med initialt fokus på den amerikanska marknaden.

Målsättningen är att kommersialisera Neola® på den amerikanska marknaden i egen regi med initialt fokus på ett antal utvalda ledande neonatalsjukhus.

Neola Medicals ambition är att kunna slutföra en registreringsgrundande studie i USA 2027 samt erhålla marknads-godkännande 2028 och därefter lansera Neola®.

## Affärsmodell

Neola® är en medicinteknisk produkt som består av ett instrument och tillhörande prober som fästs på barnets bröst. En neonatalavdelning behöver ett instrument per vårdplats av för tidigt födda barn som har behov av lungövervakning och proberna är engångsartiklar. Affärsmodellen med instrument och tillhörande engångsartiklar är vanligt förekommande bland medicintekniska produkter och möjliggör att Neola Medical erhåller återkommande intäkter då proberna byts dagligen.

De stora medicintekniska bolagen tenderar att enbart fokusera på produkter för vuxna, vilket gör att det finns begränsat med produkter utvecklade för neonatalvård. Därmed finns det goda möjligheter att erhålla en hög ersättning för Neola® som är en dedikerad produkt för neonatalvård.

## Marknad

Neonatalvården i USA är koncentrerad till ett antal större sjukhus där Neola Medical initialt kommer att fokusera på de tio största aktörerna, varav Bolaget redan har ett nära samarbete med två av dessa. De tio största neonatalsjukhusen i USA har tillsammans ca 800 intensivvårdsplatser och utgör därmed en viktig marknad som är möjlig att bearbeta i egen regi med en begränsad lokal organisation. I ett nästa steg kan Neola Medical bearbeta medelstora kliniker som har mellan 40 och 70 intensivvårdsplatser. Sammantaget finns omkring 35 600 intensivvårdsplatser för neonatalvård i USA<sup>1</sup>.



<sup>1</sup>Journal of Perinatology 2023, NICUs in the US: levels of acuity, number of beds, and relationships to population factors

## ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

### Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 1 juni 2026 är aktieägare i Neola Medical AB äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare aktieinnehav

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier. Endast hela aktier kan tecknas (det vill säga inga fraktioner).

### Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 46 770 140 nyemitterade aktier, motsvarande totalt cirka 46,8 miljoner SEK.

### 70% säkerställningsgrad

Emissionsvolymen är säkerställd till cirka 70% genom teckningsåtagande. 44% av emissionsvolymen säkerställs genom teckningsåtagande från vissa befintliga aktieägare, däribland ANMIRO AB, Pär Josefsson (via bolag), Brodrik AB, LMK Forward AB, Cicero Fonder samt medlemmar av Bolagets styrelse och ledning. Utöver detta säkerställs emissionen till cirka 26% av ett garantikonsortium. Emissionen är därmed säkerställd till 70%, motsvarande cirka 32 miljoner SEK.

### Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 1,0 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

### Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 1 juni 2026. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 28 maj 2026. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemission är den 29 maj 2026.

### Teckningstid

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 3 juni 2026 till och med den 17 juni 2026. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning, vilket ska ske senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

### Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 3 juni 2026 till och med den 12 juni 2026. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Teckningsrätter vilka ej sålts senast den 12 juni 2026 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 17 juni 2026 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

### Handel med BTA

Handel med BTA kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market från och med den 3 juni 2026 till och med den 29 juni 2026

### Utspädning

Den totala utspädningseffekten vid fullteckning i Företrädesemissionen uppgår till cirka 37,5 procent för befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen. Sådana aktieägare har dock möjlighet att sälja sina teckningsrätter och därigenom i viss mån ekonomiskt kompensera sig för utspädningen.