

Inbjudan till teckning av units i Magnasense AB

Företrädesemission
22 april 2025

Teckningsperiod
24 april – 8 maj 2025

Som aktieägare i Magnasense AB kommer du att erhålla uniträtter. Notera att uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 8 maj 2025, eller
- senast den 5 maj 2025 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units.

Observera att för att kunna sälja uniträtterna måste innehavaren om den är en juridisk person ha ett så kallat LEI-nummer ("Legal Entity Identifier") eller, om innehavaren är en fysisk person, ett så kallat NID-nummer (Nationellt ID). Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar units genom respektive förvaltare. Observera även att det är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter.

Notera vidare att Företrädesemissionen har ett lägsta och ett högsta belopp (en s.k. lägsta-emission)

Beträffande Företrädesemissionens utformning bör aktieägare och potentiella investerare uppmärksamma att Företrädesemissionen omfattas av såväl en lägsta som en högsta gräns avseende antalet tecknade units. För att Företrädesemissionen ska genomföras krävs att minst 23 809 524 units tecknas för med eller utan stöd av företrädesrätt, motsvarande lägst 1 071 428 580 aktier, lägst 1 071 428 580 teckningsoptioner av serie TO 5 samt lägst 857 142 864 teckningsoptioner av serie TO 6. Lägstanivån motsvarar ett emissionsbelopp om cirka 15 MSEK eller en teckningsgrad om cirka 56,2 procent. Det angivna lägsta antalet units inkluderar units som tecknas inom ramen för lämnade tecknings- och garantiåtaganden om cirka 6,6 MSEK, vilket innebär att dessa ingår i beräkningen. Om färre än 23 809 524 units tecknas kommer Företrädesemissionen inte att genomföras. I sådant fall kommer betalda tecknade units (BTU) att annulleras och den likvid som erlagts för teckning att återbetalas till innehavarna av BTU. Återbetalning av erlagd likvid beräknas påbörjas senast två veckor efter avslutad teckningsperiod. Notera att om Företrädesemissionen inte genomförs kommer uniträtter som investerare har förvärvat på Nasdaq First North Growth Market således att vara utan värde och vare sig den likvid som erlagts för sådana uniträtter i marknaden eller eventuellt courtage att återbetalas. De investerare som förvärvat uniträtter i marknaden riskerar således att förlora hela det belopp de har betalat för uniträtterna.

Informationsmemorandumet utgör inte ett prospekt och har inte godkänts av Finansinspektionen. För detaljerad information om informationsmemorandumet, se avsnittet "Viktig information".

Viktig information

Allmänt

Detta informationsmemorandum har upprättats med anledning av den förestående företrädesemissionen i Magnasense AB om lägst 23 809 524 units och högst 42 380 037 units som emitteras med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Med "**Magnasense**" eller "**Bolaget**" avses Magnasense AB, organisationsnummer 559222-2953, ett svenskt publikt aktiebolag. Med "**Memorandumet**" avses detta informationsmemorandum. Med "**Företrädesemissionen**" eller "**Erbjudandet**" avses erbjudandet att med företrädesrätt teckna units i enlighet med villkoren i Memorandumet. Med "**Euroclear**" avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074. Hänvisningarna till "**SEK**" avser svenska kronor. Med "**USD**" avses amerikanska dollar. Med "**EUR**" avses euro. Med "**T**" avses tusen och med "**M**" avses miljoner.

Rådgivare

Eminova Partners Corporate Finance AB ("**Eminova Partners**") är finansiell rådgivare och Moll Wendén Advokatbyrå AB ("**Moll Wendén Advokatbyrå**") är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen och har biträtt Bolaget vid upprättande av Memorandumet. Då samtliga uppgifter i Memorandumet rörande Magnasense härrör från Bolaget, friskriver sig Eminova Partners och Moll Wendén Advokatbyrå från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Magnasense och avseende andra direkt eller indirekt ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter från Memorandumet. Eminova Fondkommission AB ("**Eminova Fondkommission**") är emissionsinstitut i Företrädesemissionen. Eminova Fondkommission är Bolagets Certified Adviser.

Om Memorandumet

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta Memorandum kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta Memorandum har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta Memorandum ansvarar för att använda detta Memorandum och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta Memorandum utgör inte ett erbjudande att sälja eller en inbjudan avseende ett erbjudande att förvärva eller teckna värdepapper som emitterats av Bolaget i någon jurisdiktion där sådant erbjudande eller sådan inbjudan skulle vara olaglig.

Detta Memorandum är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och har inte godkänts eller granskats av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Detta Memorandum utgör inte heller något dokument i den form som föreskrivs i Prospektförordningens bilaga IX. För mer information, se avsnittet "Behörig myndighet" nedan.

Detta Memorandum utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven i Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta Memorandum får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Kanada, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Sydafrika, Sydkorea, Schweiz, Singapore, Japan, Ryssland, Belarus eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "kvalificerade investerare" som är (i) personer som har professionell erfarenhet av verksamhet som rör investeringar och som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Ordern**"); eller (ii) personer med hög nettoförmögenhet som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta Memorandum och inte heller agera eller förlita sig på det.

Detta Memorandum varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara förbundna med en investering i nya aktier. Detta Memorandum utgör inte en inbjudan att garantera, teckna eller på annat sätt förvärva eller överlåta värdepapper i någon jurisdiktion. Detta Memorandum utgör inte en rekommendation för eventuella investerares beslut avseende Företrädesemissionen. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en egen undersökning, analys och utvärdering av verksamheten och informationen som beskrivs i detta Memorandum och all offentligt tillgänglig information. Priset och värdet på värdepapperen kan minska såväl som öka. Uppnådda resultat utgör ingen vägledning för framtida resultat. Varken innehållet på Bolagets webbplats eller annan webbplats som är tillgänglig genom hyperlänkar på Bolagets webbplats är inkorporerade i eller utgör del av detta Memorandum.

Detta Memorandum innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksam. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör", "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta Memorandum är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta Memorandum genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta Memorandum är korrekta och varje läsare av Memorandumet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta Memorandum. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår häri lämnas endast per dagen för detta Memorandum och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta Memorandum, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq First North Growth Markets regelverk.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Magnasenses kontorsadress Scheelevägen 27, 223 63 Lund och på Bolagets hemsida (www.magnasense.com). Memorandumet kan häruöver nås via Eminova Fondkommissions hemsida (www.emionova.se).

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market ("**First North**") är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de (olika) börser som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på First North är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden, enligt definitionen i EU:s lagstiftning (såsom den har införlivats i nationell rätt). De är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag som är noterat på en reglerad marknad. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs.



Innehållsförteckning

Ansvariga personer och information från tredje part	4
Bakgrund och motiv	5
Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt	7
Villkor och anvisningar	13
Risikofaktorer	18

ANSVARIGA PERSONER OCH INFORMATION FRÅN TREDJE PART

ANSVARIGA FÖR MEMORANDUMET

Styrelsen för Magnasense är ensamt ansvarig för innehållet i Memorandumet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer den information som ges i Memorandumet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd.

Per dagen för Memorandumet består styrelsen i Magnasense av:

Namn	Befattning
Jens Umehag	Styrelseordförande
Marco Witteveen	Styrelseledamot
Michael Schwartz	Styrelseledamot
William Ferenczy	Styrelseledamot
William Vickery	Styrelseledamot
Fredrik Häglund	Styrelseledamot

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Bolaget försäkrar att information från tredje part i Memorandumet har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av berörd tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Memorandumet grundar sig på styrelsens och ledningens samlade bedömning om inga andra grunder uttryckligen anges.

BEHÖRIG MYNDIGHET

Detta dokument är inget prospekt enligt betydelsen 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 direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("**Prospektförordningen**"). Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har inte godkänt eller granskat Memorandumet. Memorandumet utgör inte heller ett undantagsdokument i den form som föreskrivs i Prospektförordningens bilaga IX. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För Memorandumet och Erbjudandet som beskrivs häri gäller svensk rätt. Tvist med anledning av dokumentet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

BAKGRUND OCH MOTIV

BAKGRUND OCH MOTIV FÖR ERBJUDANDET

Magnasense har etablerat sig som en ledande utvecklare av salivbaserade tester som ett alternativ till blodtester för att diagnostisera sjukdomar. Salivbaserad diagnostik erbjuder en icke-invasiv, kostnadseffektiv och mycket smidigt tillvägagångssätt för att upptäcka och övervaka en rad hälsotillstånd, från sjukdomar till systemiska problem som diabetes och cancer. Med enkel provtagning, snabbare resultat och potentialen för tidig upptäckt står Magnasenses teknologi redo att transformera hälso- och sjukvården genom att göra tester mer tillgängliga, effektiva och patientvänliga, vilket driver både bättre behandlingsresultat och lägre kostnader. Magnasenses innovativa produktplattform möjliggör skapandet av integrerade och användarvänliga salivbaserade tester för personlig diagnostik och övervakning.

Efter en översyn av portföljen koncentrerar Bolaget nu strategiskt sitt inledande arbete på att utveckla diagnostik som adresserar kritiska brister inom oral hälsa, vilket bygger vidare på den expertis och de insikter som erhållits från tidigare projekt och samarbeten som RADx. Omställningen utmärker även ett skifte i fokus från diagnostik för hemmabruk till professionell användning, i linje med möjligheter till kortare time-to-market inom oral hälsa.

Parodontit är en allvarlig tandköttssjukdom som uppstår när tandköttet och de ben som stödjer tänderna blir infekterade. Den börjar som gingivit, en mild irritation i tandköttet, men om den inte behandlas kan den förvärras, vilket leder till att tandköttet drar sig tillbaka från tänderna, bildar infekterade fickor och slutligen orsakar tandförlust. Parodontit påverkar över 1 miljard människor, där svåra fall utgör den sjätte vanligaste sjukdomen i världen. Den drabbar 45–50 procent av vuxna över 30 år, och 11 procent av den globala vuxna befolkningen lider av svåra former. Tillståndet är kopplat till en högre risk för stroke, hjärtsjukdomar, diabetes och andningsproblem. Diabetes, som drabbar 537 miljoner vuxna globalt, ökar sannolikheten för parodontit med 2–3 gånger, medan parodontit i sin tur kan förvärra blodsockerkontrollen hos diabetiker.

Diagnos av parodontit förblir en klinisk utmaning. Ett enkelt och kostnadseffektivt salivtest kan revolutionera bedömningen av oral hälsa, vilket ligger i linje med Magnasenses mission att dra nytta av innovativ diagnostik för sjukdomar som parodontit och diabetes.

Genom att fokusera på salivtester till marknaden för oral hälsa har Magnasense kunnat effektivisera sin verksamhet för att avsevärt minska sina kostnader.

Företrädesemissionen, tillsammans med överenskommelsen med Atlas Special Opportunities, LLC ("Atlas"), är avgörande för att uppfylla Bolagets åtaganden och driva projektet inom oral hälsa framåt.

Emissionslikviden möjliggör för Magnasense att påbörja arbetet med produktens design och utveckling, som sträcker sig till slutet av 2025. Denna fas är avgörande för att etablera en stark grund för projektet i sin helhet. Teckningsgraden i Företrädesemissionen påverkar hur långt Bolaget kan driva projektet inom oral hälsa utan externt stöd. För att komplettera förestående finansiering söker Magnasense aktivt efter bidrag och strategiska partnerskap med nyckelaktörer inom oral hälsa i syfte att accelerera utvecklingen och optimera resursallokeringen. De fullständiga faserna av produktutvecklingen är enligt följande:

1. Design & Utveckling
2. Verifikation
3. Överföring till Tillverkning
4. Validering
5. Regulatoriskt Godkännande & Marknads lansering

Visionen är att etablera Magnasense som en ledare inom salivbaserad diagnostik, med utgångspunkt i det transformativa initiativet inom oral hälsa. Genom att dra nytta av insikter från tidigare projekt finansierade av National Institutes of Health (NIH), bygga kostnadseffektiva partnerskap och anpassa Bolagets innovationer till marknadens behov, strävar Magnasense efter att främja hållbar tillväxt, stärka sin konkurrenskraftiga position och skapa långsiktigt värde för aktieägare.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs Bolaget en emissionslikvid om cirka 26,7 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionskostnaderna relaterade till Erbjudandet uppskattas till cirka 2,9 MSEK vid fullteckning, huvudsakligen bestående av ersättningar till finansiell och legal rådgivare och andra administrativa kostnader i anslutning till Erbjudandet. Uppskattad nettolikvid från Företrädesemissionen om cirka 23,8 MSEK är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter, angivna i prioriteringsordning:

Stärka rörelsekapitalet för att säkerställa fortsatt verksamhet

Påbörja den inledande fasen av projektet inom oral hälsa

Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO 5 och TO 6 avses användas till att delåterbetala skuld till Atlas (20 procent av nettolikvid), driva de kommande faserna av produktutvecklingen inom oral hälsa samt stödja Bolagets bredare långsiktiga mål. Om de i Företrädesemissionen utgivna teckningsoptionerna av serie TO 5 och TO 6 utnyttjas fullt ut under maj-juni 2026 och juni 2027 kan Bolaget erhålla ytterligare totalt cirka 53,4 MSEK före emissionskostnader, med cirka 26,7 MSEK från respektive serie.

TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN I SAMMANDRAG

I samband med Erbjudandet har Magnasense erhållit teckningsåtaganden och vederlagsfria top-down-garantiåtaganden ("Top-down-garantin") om totalt cirka 6,6 MSEK, motsvarande cirka 24,9 procent av Företrädesemissionen. De teckningsåtaganden med och utan stöd av företrädesrätt som har lämnats för Erbjudandet uppgår totalt till cirka 1,2 MSEK, motsvarande cirka 4,5 procent av Företrädesemissionen. Den vederlagsfria Top-down-garantin som har lämnats för Erbjudandet uppgår totalt till cirka 5,4 MSEK, motsvarande cirka 20,3 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsåtagandena eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

I det fall Företrädesemissionen inte fulltecknas eller de som lämnat teckningsåtaganden och/eller garantiåtaganden inte uppfyller sina åtaganden så att Erbjudandet inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov säkerställs kan styrelsen komma att utvärdera alternativ finansiering eller bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget i ett sådant scenario lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att eventuella verksamhetsåtgärder får önskad effekt.

OMFÖRHANDLADE VILLKOR MED ATLAS SPECIAL OPPORTUNITIES, LLC

Tilläggsavtal den 10 april 2025

Magnasense har tidigare ingått avtal med Atlas avseende en lånefacilitet samt ändrade villkor för utestående konvertibler av serie 2023/2026 ("Konvertiblerna"), vilket kommunicerades till marknaden den 9 april 2024. Enligt det ursprungliga avtalet om lånefacilitet kunde Bolaget uppta lån i sju (7) omgångar till ett totalt nominellt belopp om 45 MSEK före avdrag för uppläggningsavgifter och transaktionskostnader ("Lånefaciliteten"). För att stärka Bolagets finansiella flexibilitet inför och efter Företrädesemissionen har parterna den 10 april 2025 ingått ett tilläggsavtal som innebär förändrade villkor för både Konvertiblerna och Lånefaciliteten. De överenskomna ändringarna omfattar bland annat förlängd löptid för Konvertiblerna, införande av lock-up-bestämmelser samt en återbetalningsöverenskommelse. Vidare har parterna överenskommit att inget ytterligare kapital kommer begäras under Lånefaciliteten. En bolagsstämma ska hållas senast den 30 juni 2025 för att godkänna de föreslagna villkorsändringarna för utestående Konvertibler. För mer information om tilläggsavtalet hänvisas läsare till Bolagets pressmeddelande den 10 april 2025 ("Magnasense AB ingår tilläggsavtal med Atlas Special Opportunities, LLC avseende utestående konvertibler av serie 2023/2026 och lånefacilitet").

Utestående skuld och avgifter till Atlas per dagen för Memorandumet

Upptagna lån under Lånefaciliteten uppgår till 17,5 MSEK och förfaller den 9 april 2027. Av Konvertiblerna återstår 31 MSEK, med förfallodag den 20 januari 2028. Av tidigare överenskommen transaktionsavgift återstår 2,5 MSEK, vilken förfaller till betalning den 5 maj 2026. Omstruktureringsavgiften enligt tilläggsavtalet uppgår till 0,99 MSEK och ska betalas inom tre (3) månader från den dag då Företrädesemissionen registreras hos Bolagsverket.

VERKSAMHETS BESKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT

ALLMÄN INFORMATION OM BOLAGET

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är Magnasense AB med organisationsnummer 559222-2953. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300MWGS283WZLY110. Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 14 oktober 2019. Bolagets associationsform regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Lund kommun med adress Scheelevägen 27, 223 63 Lund och telefonnummer +46 (0) 702 48 88 00. Bolagets webbplats är www.magnasense.com.

INTRODUKTION TILL BOLAGET

Magnasense revolutionerar sjukvården genom att utveckla innovativa salivbaserade diagnostiska tester som ett icke-invasivt alternativ till traditionella blodprover. Dessa avancerade diagnostiska tester är ett kostnadseffektivt, smärtfritt och bekvämt sätt att upptäcka och övervaka olika hälsotillstånd, inklusive kroniska sjukdomar som diabetes och cancer. Genom att möjliggöra enkel provtagning, snabba resultat och tidig upptäckt förändrar Magnasense sjukvårdens tillgänglighet, effektivitet och patientresultat samtidigt som de totala sjukvårdskostnaderna minskar.

Bolagets spjutspetsteknologi underlättar utvecklingen av integrerade, användarvänliga salivbaserade tester för både personlig och kontinuerlig hälsoövervakning. Genom att prioritera enkelhet, precision och tillgänglighet strävar Magnasense efter att sätta en ny standard inom diagnostisk testning.

VISION

Magnasense ser framför sig en framtid där hälsoövervakning är lika enkelt och rutinmässigt som att borsta tänderna. Bolagets mål är att leda den digitala hälsorevolutionen genom att ge tandläkare, allmänläkare, munhygienister och så småningom individer möjlighet att ta kontroll över sin hälsa genom en innovativ, icke-invasiv diagnostisk plattform. Genom att göra diagnostiska tester mer tillgängliga och personliga strävar Magnasense efter att främja ett ekosystem för hälso- och sjukvård som är bekvämt, inkluderande och proaktivt.

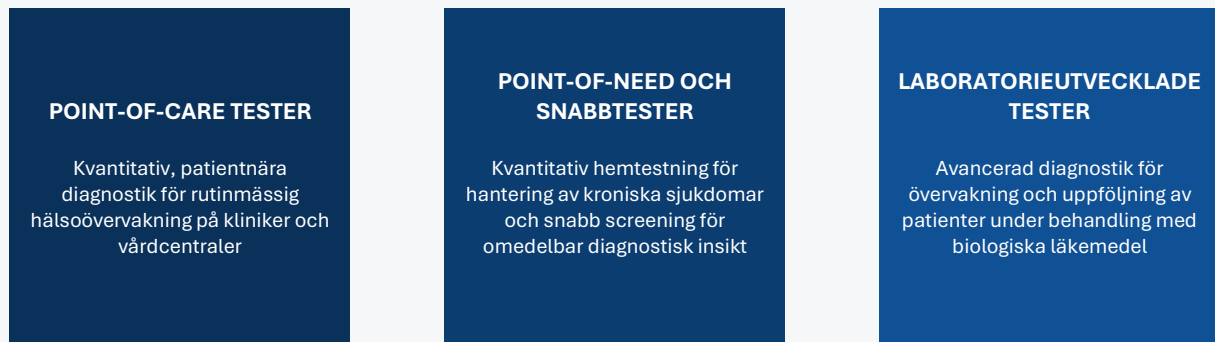
MISSION

Magnasense mission är att förenkla hälsoövervakning och sjukdomsförebyggande genom banbrytande salivbaserad diagnostik, vilket gör transformativ sjukvård tillgänglig för alla.

An ounce of prevention is worth a pound of cure.

CENTRALA TEKNOLOGIER

Magnasense använder toppmodern teknik för att utveckla sina diagnostiska lösningar, inklusive:



INNOVATIV TEKNOLOGI

Kärnan i Magnasense plattform är dess magnetiska detektionsteknik, som använder paramagnetiska partiklar som etiketter på testremor med lateralt flöde. Dessa partiklar interagerar med salivprovet och migrerar längs testremsan, vilket möjliggör mycket känslig och noggrann detektion. Bolagets egenutvecklade induktiva kopplingsteknik utnyttjar elektromagnetiska fält för att överföra energi mellan läsaren och testremsan utan direktkontakt, vilket överträffar traditionella optiska detektionsmetoder i fråga om precision och tillförlitlighet.

Huvudmålet är att demokratisera hälsotester och göra dem lika enkla som en daglig rutin. Plattformens design är tillgänglighetsfokuserad, med högkontrastförpackningar, taktila markörer och QR/NFC-koder för självständig användning. Instruktionerna presenteras genom visuella hjälpmedel, texter och videoguider, och applikationen är optimerad för digitala assistenter och Bluetooth-Braille-enheter.

Teknologin integreras smidigt med laboratorier, digitala hälsoplattformar och vårdgivare, och följer strikt GDPR och HIPAA för dataskydd. Bolagets mål är att göra hemtestning enkelt, snabbt och tillgängligt för alla, inklusive personer med syn- eller motoriska funktionsnedsättningar.

Insikter från RADx initiativet, finansierat av National Institutes of Health (NIH)

Från hösten 2023 till december 2024 deltog Magnasense i det amerikanska RADx-initiativet (Rapid Acceleration of Diagnostics) vars syfte var att påskynda utvecklingen och implementeringen av innovativ diagnostisk teknik. Projektet finansierades med 1,2 miljoner USD av National Institutes of Health (NIH) med målsättningen att utveckla en salivbaserad multiplexplattform för samtidig detektion av COVID-19, influensa A och influensa B.

Projektet resulterade i utvecklingen av en multiplex-testteknik som möjliggör analys av flera biomarkörer från ett och samma salivprov. Samtidigt togs viktiga steg inom utvecklingen av Bolagets magnetiska detektionsteknologi, vilket ledde till en ny patentansökning. RADx-initiativet gav dessutom värdefulla tekniska och operativa insikter, bland annat gällande produktionsoptimering, användarcentrerad design och försörjningskedjor. Dessa erfarenheter har tillsammans med de teknologiska framstegen spelat en avgörande roll för att forma den plattform som ligger till grund för Magnasenses nuvarande produktutveckling och strategi.

NÄSTA GENERATIONS DIAGNOSTISKA PLATTFORM

Magnasense utvecklar en omfattande, allt-i-ett-diagnostisk plattform som är skräddarsydd för det föränderliga digitala vårdlandskapet. De viktigaste komponenterna inkluderar:

- **Användarvänlig salivinsamlingsenhet** – Ett icke-invasivt verktyg för provinsamling som är utformat för enkelhet och bekvämlighet, ungefär som att använda en tandborste
- **Magnetiska testremсор med multiplexeringsfunktion** – Gör det möjligt att detektera flera biomarkörer på en enda testremsa för bredare diagnostiska insikter
- **Smart Base Reader** – Möjliggör sömlös testinitiering och resultattolkning med hög precision
- **Digital integration i realtid** – En säker IoT-anslutning kopplar enheten till en smartphone-app eller webbplattform där testresultaten synkroniseras direkt för enkel spårning, molnbaserad datalagring och potentiella AI-drivna insikter

Genom en banbrytande diagnostisk plattform levererar Magnasense inte bara testresultat utan formar även framtidens sjukvård och gör personlig och proaktiv hälsoövervakning till en verklighet för alla.

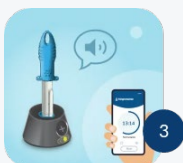
FYRA STEG FÖR EN BÄTTRE HÄLSA



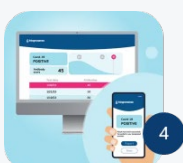
Samla in salivprov med Bolagets skräddarsydda insamlingsenhet



För in testflaskan, som innehåller en fast buffert och en magnetisk testremsa med integrerad sensor, i läsaren



Få resultat via basläsaren (visuellt och hörbart) eller via app eller webbportal



Digital IFU och instruktionsapp för mobil och dator möjliggör lagring och delning av data med vårdgivare

I detta inledande skede pågår utveckling av analyser (eng: assays) anpassade för specifika sjukdomar med hjälp av validerade biomarkörer samtidigt som diagnostikläsaren utformas.



Design & Utveckling

Verifikation



Intern verifiering och rigorös testning av testremsans komponenter och läsaren för att säkerställa kvalitet och tillförlitlighet.

Designen överförs till en kontraktstillverkare för tillverkning av pilotbatches av diagnostiksystemet.



Överföring till tillverkning

Validering



Pilotbatcherna genomgår klinisk utvärdering med kliniska partners för att bedöma prestanda i verkliga miljöer.

Uppfyllande av regulatoriska krav baserat på målmarknader. Marknadsintroduktionen sker via licenspartners som är etablerade leverantörer av diagnostiska produkter.



Regulatoriskt godkännande och marknadsintroduktion

AFFÄRSMODELL

Bolagets affärsmodell kommer att bygga på en kombination av produktförsäljning, abonnemangsinträder och strategiska partnerskap. Genom försäljning av enheter direkt till allmänläkare och tandvårdskliniker (B2B), skapas en direkt intäktsström från engångsförsäljning av produkten. Enheten används för att genomföra tester som sedan analyseras och rapporteras.



För att komplettera produktförsäljningen planerar Bolaget att erbjuda en abonnemangsmodell för sina molnbaserade analysverktyg. Kunder kan välja mellan månatliga eller årliga prenumerationer, som ger tillgång till detaljerade analyser och rapporter av tester. Abonnemangsmodellen är nivåbaserad, vilket innebär att kunder kan välja olika nivåer beroende på vilken typ av diagnostiska insikter och rapporter de behöver, ett tillvägagångssätt som möjliggör en flexibel prissättning.

Bolaget har också en strategi för att etablera partnerskap med tandvårdsleverantörer, försäkringsbolag och hälsoplattformar. Dessa samarbeten kan bidra till att sprida och integrera produkten i större ekosystem, vilket skapar ytterligare intäktsmöjligheter.

Distribution av Bolagets lösningar avses ske genom två primära kanaler. Kliniska grossistleverantörer kommer ansvara för distribution av diagnostiska enheter till läkare, apotekare och tandläkare. Därutöver kommer Bolaget att använda onlineplattformar för molnbaserad distribution av analysdata och testresultat.

MARKNADSÖVERSIKT

Sjukvård i hemmet har blivit en allt vanligare och viktigare del av det globala hälso- och sjukvårdssystemet. Möjligheten att erbjuda vård direkt i patientens hem representerar en banbrytande utveckling som möter den ökande efterfrågan på kostnadseffektiv och patientcentrerad vård. Den globala marknaden för Hospital-at-Home uppskattades uppgå till omkring 11,66 miljarder USD 2024 och förväntas växa med en årlig genomsnittlig tillväxttakt (CAGR) om cirka 11,9 procent till 2030 och då uppgå till cirka 22,89 miljarder USD.¹ Den starka tillväxten drivs av ökad efterfrågan för personlig hälsovård, betydande möjligheter till kostnadsbesparingar samt förbättrade teknologier för diagnostik, behandling, övervakning och eftervård.

Hemdiagnostiska kit spelar en avgörande roll i sjukhus-i-hemmet-program (HaH) genom att möjliggöra fjärrövervakning, tidig sjukdomsupptäckt och färre sjukhusbesök. Integrationen av dessa förbättrar patientvården, kostnadseffektiviteten och tillgängligheten.

DRIVKRAFTER AV Sjukhusvård i HEMMET-MARKNADEN

- 1 Bekvämlighet och tillgänglighet
- 2 Kostnadseffektivitet
- 3 Personlig vård och kontinuerlig övervakning
- 4 Spårning i realtid för snabb intervention
- 5 Minskade sjukhusbesök och färre infektioner
- 6 Skalbar teknik som effektiviserar kommunikation och beslutsfattande



¹ Virtue Market Research (2025). Hospital-at-home Market

PARODONTITIS

Parodontit är en allvarlig tandköttssjukdom som påverkar de vävnader som stöder tänderna, inklusive tandkött och ben. Om den inte behandlas kan den utvecklas från mild tandköttsinflammation till allvarlig infektion, vilket kan leda till tandlossning. Över 3,5 miljarder människor i världen lider av munhälsosjukdomar, och allvarlig parodontit är den 6:e vanligaste sjukdomen i världen. Den drabbar 45-50 procent av alla vuxna över 30 år, och 11 procent av den vuxna befolkningen i världen lider av svåra fall.

Kliniska studier bekräftar att parodontit ökar risken för systemiska tillstånd som diabetes, hjärtsjukdomar och neurologiska störningar. Ett exempel:

- Kvinnor med dålig munhälsa löper 2 till 7 gånger större risk att drabbas av tidig förtidsbörd.
- Diabetes, som drabbar 537 miljoner vuxna, ökar sannolikheten för parodontit med 2-3 gånger, samtidigt som parodontit kan försämra blodsockerkontrollen hos diabetiker.

I Storbritannien spelar allmänläkarna en allt viktigare roll i behandlingen av diabetespatienters munhälsa. Detta proaktiva arbetssätt möjliggör tidig upptäckt, minskar komplikationerna och integrerar vården. Eftersom diabetes ökar risken för tandköttssjukdomar, vilket i sin tur försämrar blodsockerkontrollen, är det viktigt att ta hand om munhälsan. Med tanke på att allmänläkare besöks oftare än tandläkare kan de förbättra medvetenheten, öka tillgängligheten och minska kostnaderna för NHS genom att förebygga allvarliga tandproblem.

Marknaden för behandling av parodontit har växt stadigt, drivet av ökad medvetenhet om vikten av tandhälsa och den växande efterfrågan på effektiva behandlingar. Den globala marknaden för behandling av parodontit värderades till cirka 2,58 miljarder USD 2024 och väntas växa till cirka 3,63 miljarder USD 2030, motsvarande en CAGR omkring 5,9 procent. Tillväxten drivs av ökade tandvårdsmottagningar i kombination med ett skifte mot förbyggande vård.²

Magnasense banbrytande plattform är utformad för att ge patienter en heltäckande förståelse för deras munhälsa genom att mäta viktiga inflammationsbiomarkörer i saliv. Lösningen skiljer sig från konventionella munhälsotester genom att den eliminerar behovet av att skicka prover till externa laboratorier och ger snabba resultat på plats. Plattformen återfinns i en kompakt enhet som enkelt kan integreras i det rutinmässiga arbetsflödet vid ett tandläkarbesök och underlättar sömlös integrering i klinikmiljöer.

MARKNADSMÖJLIGHETER

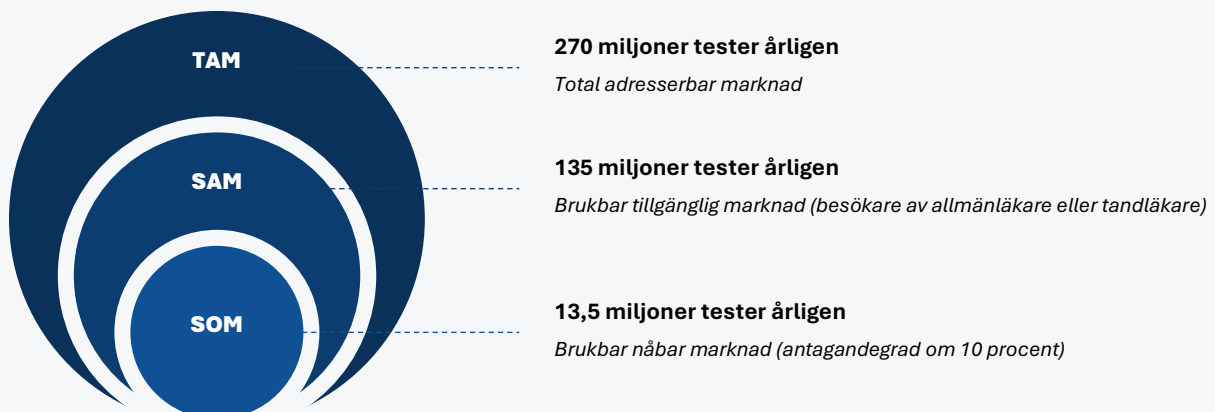
Att diagnostisera parodontit är fortfarande en klinisk utmaning. Magnasenses prisvärda, icke-invasiva salivtest har potential att förändra diagnostiken av munhälsa, vilket ligger i linje med Bolagets uppdrag att leverera innovativa lösningar för sjukdomar som parodontit och diabetes.

Bolagets **målmarknader** inkluderar:

- Tandläkare och tandhygienister i USA som söker intäktsgenererande behandlingslösningar.
- Allmänläkare i Storbritannien och EU som hanterar munhälsan hos diabetespatienter, minskar de långsiktiga kostnaderna och ökar antalet remisser till tandläkare.

MARKNADSPOTENTIAL

Magnasense är väl positionerat för att driva innovation inom diagnostik med fokus på att överbrygga klyftan mellan oral och systemisk hälsa. Den initiala marknadsstrategin är inriktad på USA, Storbritannien och Västeuropa – en samlad målpopulation om cirka 540 miljoner människor. I dessa regioner lider uppskattningsvis 50 procent av befolkningen av någon form av tandköttssjukdom.



² MarketsandMarkets (2024). Periodontal Disease Treatment Market

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Styrelsen beslutade den 10 april 2025, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 24 februari 2025, om en emission av lägst 23 809 524 units och högst 42 380 037 units, bestående av aktier och vederlagsfria teckningsoptioner, med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Beträffande Företrädesemissionens utformning bör aktieägare och potentiella investerare uppmärksamma att Företrädesemissionen omfattas av såväl en lägsta som en högsta gräns avseende antalet tecknade units. För att Företrädesemissionen ska genomföras krävs att minst 23 809 524 units tecknas för med eller utan stöd av företrädesrätt, motsvarande ett emissionsbelopp om cirka 15 MSEK eller en teckningsgrad om cirka 56,2 procent. Det angivna lägsta antalet units inkluderar units som tecknas inom ramen för lämnade tecknings- och garantiåtaganden.

FÖRETRÄDESRÄTT OCH UNITRÄTTER

Den som på avstämningsdagen den 22 april 2025 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna units utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje (1) innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs två (2) uniträtter för att teckna en (1) unit. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

UNIT

En (1) unit innehåller fyrtiofem (45) aktier, fyrtiofem (45) teckningsoptioner av serie TO 5 och trettiosex (36) teckningsoptioner av serie TO 6.

EMISSIONSBELOPP

Erbjudandet omfattar lägst 23 809 524 units (motsvarande lägst 1 071 428 580 aktier, lägst 1 071 428 580 teckningsoptioner av serie TO 5 och lägst 857 142 864 teckningsoptioner av serie TO 6) och högst 42 380 037 units (motsvarande högst 1 907 101 665 aktier, högst 1 907 101 665 teckningsoptioner av serie TO 5 och högst 1 525 681 332 teckningsoptioner av serie TO 6), motsvarande en emissionslikvid om lägst cirka 15 MSEK och högst cirka 26,7 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Bolagets emissionskostnader uppskattas vid fullteckning uppgå till cirka 2,9 MSEK, huvudsakligen bestående av ersättningar till finansiell och legal rådgivare och andra administrativa kostnader i anslutning till Erbjudandet.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 22 april 2025. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 16 april 2025. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 17 april 2025.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,63 SEK per unit, motsvarande 0,014 SEK per aktie. Teckningsoptionerna av serie TO 5 och TO 6 emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 5

En (1) teckningsoption av serie TO 5 ger rätt att teckna en (1) ny aktie under perioden från och med den 18 maj 2026 till och med den 1 juni 2026 till en teckningskurs per aktie om 0,014 SEK, motsvarande 100 procent av teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0024788780 och avses att tas upp till handel på First North. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie TO 5 i Magnasense AB" som återfinns på Bolagets hemsida, www.magnasense.com.

TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 6

En (1) teckningsoption av serie TO 6 ger rätt att teckna en (1) ny aktie under perioden från och med den 2 juni 2027 till och med den 16 juni 2027 till en teckningskurs per aktie om 0,0175 SEK, motsvarande 125 procent av teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0024788798 och avses att tas upp till handel på First North. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie TO 6 i Magnasense AB" som återfinns på Bolagets hemsida, www.magnasense.com.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av units ska ske från och med den 24 april 2025 till och med den 8 maj 2025. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningsperioden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED UNITRÄTTER (UR)

Handel med uniträtter avses att ske på First North under perioden från och med den 24 april 2025 till och med den 5 maj 2025. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget per avstämningsdagen. Vid överlåtelse av uniträtt överläts även den subsidiära företrädesrätten till förvärvaren. Notera att om Företrädesemissionen inte genomförs kommer uniträtter som investerare har förvärvat på First North således att vara utan värde och vare sig den likvid som erlagts för sådana uniträtter i marknaden eller eventuellt courtage att återbetalas. De investerare som förvärvat uniträtter i marknaden riskerar således att förlora hela det belopp de

har betalat för uniträtterna. ISIN-koden för UR är SE0024989339.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE - INNEHAV PÅ VP-KONTO

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 22 april 2025 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel och anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. VP-avi avseende registrering av uniträtter på VP-konto skickas inte ut.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE - INNEHAV PÅ DEPÅ

Aktieägare vars innehav av aktier i Magnasense är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller inget utskick. Teckning och betalning sker i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING OCH BETALNING AV UNITS MED STÖD AV UNITRÄTTER, DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 8 maj 2025. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga tiden för betalning. Förutsatt korrekt betalning tilldelas samtliga units som antalet innehavda uniträtter berättigar och inget ytterligare besked om tilldelning ges. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1) Förtryckt inbetalningsavi, Emissionsredovisning
I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på betalningsavin förtryckta texten. Inga ytterligare åtgärder krävs för teckning eller tilldelning. *Observera att anmälan är bindande och det finns ingen möjlighet att sätta ned det antal värdepapper som tecknats.*

2) Särskild anmälningssedel
Används om ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, till exempel om uniträtter har köpts eller sålts. Högsta antal units som kan tecknas bestäms av antalet innehavda uniträtter enligt redan beskrivna villkor. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (ej REK), via mail eller fax. *Observera att anmälan är bindande och det finns ingen möjlighet att sätta ned det antal värdepapper som tecknats.*

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, e-post info@eminova.se.

Ifyllt anmälningssedel ska vara Eminova Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 8 maj 2025. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden.

Ifyllt särskild anmälningssedel skickas till:

EMINOVA FONDKOMMISSION AB

Ärende: Magnasense AB

Adress: Biblioteksgatan 3, 3 tr., 111 46 Stockholm

Telefon: 08-684 211 00

Hemsida: www.eminova.se

Fax: 08-684 211 29

E-post: info@eminova.se (inskannad anmälningssedel)

TECKNINGSBERÄTTIGADE AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta emissionsredovisningen kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

BIC/SWIFT: SWEDSESS

IBAN: SE25 8000 0890 1188 4765 7049

TECKNING OCH BETALNING AV UNITS UTAN STÖD AV UNITRÄTTER

För det fall samtliga units inte tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående units. Anmälan om teckning av units utan stöd av företräde ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 24 april 2025 till och med den 8 maj 2025.

Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av uniträtter" som finns att ladda ned från www.eminova.se. Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan. *Observera att anmälan är bindande och det finns ingen möjlighet att sätta ned det antal värdepapper som tecknats. Det finns ingen begränsning på antal units som kan anmälas för teckning inom ramen för Erbjudandet.*

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR (cirka 165 000 SEK) eller mer, ska en ifyllt KYC samt en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och legitimation även ett giltigt registreringsbevis (ej äldre än tre månader) som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln. Besked om tilldelning av units lämnas genom översändande av en avräkningsnota och tilldelning sker efter att betalning kommit Eminova Fondkommission tillhanda. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan berörda units komma att överlätas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som

ursprungligen erhållit tilldelning av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBERÄTTIGADE JURISDIKTIONER

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i Företrädesemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i Företrädesemissionen, exempelvis USA, (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Hongkong, Sydafrika, Ryssland och Belarus. Dessa aktieägare kommer inte att erhålla uniträtter, emissionsredovisning eller någon annan information om Företrädesemissionen. Eminova Fondkommission förbehåller sig rätten att neka tecknare bosatta i länder där Eminova Fondkommission inte bedriver verksamhet.

TILDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

I det fall att inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter. Tilldelning kommer då ske i följande prioritetsordning:

- i) i första hand ska tilldelning ske till dem som även tecknat units med stöd av uniträtter och som på anmälningssedeln angivit detta, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid övertäckning, i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning,
- ii) i andra hand ska tilldelning ske till andra som endast anmält sig för teckning av units utan stöd av uniträtter, och som inte omfattas av i)-punkten ovan, oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som var och en har tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning,
- iii) i tredje och sista hand ska eventuella återstående units tilldelas de parter som garanterat Företrädesemissionen, pro rata i förhållande till ställda garantiutfästelser.

HANDEL MED BETALDA TECKNADE UNITS (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTU skett på VP-kontot. Tecknade units benämns BTU på VP-kontot till dess att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Förutsatt att lägsta nivån i Företrädesemissionen uppnås avses handel med BTU att ske på First North från och med den 24 april 2025 fram till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTU omvandlats till aktier och teckningsoptioner av

serie TO 5 och TO 6. ISIN-koden för BTU är SE0024989347.

HANDEL MED AKTIEN

Aktierna i Bolaget handlas på First North. Aktierna har ISIN-kod SE0014401121 och handlas under kortnamnet MAGNA. Efter det att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel, vilket planeras ske omkring vecka 22 2025. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

LEVERANS AV VÄRDEPAPPER

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 22 2025, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner av serie TO 5 och TO 6 utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Beträffande Företrädesemissionens utformning bör aktieägare och potentiella investerare uppmärksamma att Företrädesemissionen omfattas av såväl en lägsta som en högsta gräns avseende antalet tecknade units. För att Företrädesemissionen ska genomföras krävs att minst 23 809 524 units tecknas för med eller utan stöd av företrädesrätt, motsvarande lägst 1 071 428 580 aktier, lägst 1 071 428 580 teckningsoptioner av serie TO 5 samt lägst 857 142 864 teckningsoptioner av serie TO 6. Lägstanivån motsvarar ett emissionsbelopp om cirka 15 MSEK eller en teckningsgrad om cirka 56,2 procent. Det angivna lägsta antalet units inkluderar units som tecknas inom ramen för lämnade tecknings- och garantiåtaganden om cirka 6,6 MSEK, vilket innebär att dessa ingår i beräkningen.

Om färre än 23 809 524 units tecknas kommer Företrädesemissionen inte att genomföras. I sådant fall kommer betalda tecknade units (BTU) att annulleras och den likvid som erlagts för teckning att återbetalas till innehavarna av BTU. Återbetalning av erlagd likvid beräknas påbörjas senast två veckor efter avslutad teckningsperiod och inleds med ett postalt utskick till direktregistrerade tecknare med begäran om bankkontonummer. Återbetalning till förvaltarregistrerade tecknare hanteras genom bank eller förvaltare. Notera att om Företrädesemissionen inte genomförs kommer uniträtter som investerare har förvärvat på First North således att vara utan värde och vare sig den likvid som erlagts för sådana uniträtter i marknaden eller eventuellt courtage att återbetalas. De investerare som förvärvat uniträtter i marknaden riskerar således att förlora hela det belopp de har betalat för uniträtterna.

Styrelsen för Magnasense har i övrigt inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med angivna villkor. Styrelsen för Magnasense äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning

av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

UTSPÄDNING TILL FÖLJD AV FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Företrädesemissionen innebär att antalet aktier kan öka med högst 1 907 101 665 aktier, från 84 760 075 aktier till 1 991 861 740 aktier, och att aktiekapitalet vid kan öka med högst 26 699 423,31 SEK, från 1 186 641,05 SEK till 27 886 064,36 SEK, vilket motsvarar en utspädning om cirka 95,7 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter registrering av de nya aktierna vid Bolagsverket.

Eftersom Bolaget i samband med Företrädesemissionen även genomför en minskning av aktiekapitalet om högst 26 182 566,06 SEK kommer Bolagets aktiekapital efter registreringen av Företrädesemissionen och aktiekapitalminskningen vara oförändrat i förhållande till aktiekapitalet före Företrädesemissionens genomförande.

Utnyttjas därtill samtliga teckningsoptioner av serie TO 5 och TO 6 som emitteras inom ramen för Företrädesemissionen kan antalet aktier öka med ytterligare högst 3 432 782 997 aktier, från 1 991 861 740 aktier till 5 424 644 737 aktier.

Vid fulltecknad Företrädesemission och fullt utnyttjande av de inom ramen för Företrädesemissionen utgivna teckningsoptionerna av serie TO 5 och TO 6 uppstår en total utspädning om cirka 98,4 procent.

OFFENTLIGGÖRANDE AV OM DEN LÄGSTA GRÄNSEN I FÖRETRÄDESEMISSIONEN UPPNÅTTS OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN DÄRMED FULLFÖLJS ALTERNATIVT OM DEN INTE UPPNÅTTS OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN INTE FULLFÖLJS

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningsperiodens utgång, vilket beräknas till omkring den 12 maj 2025. Offentliggörandet kommer även publiceras på Bolagets hemsida.

Om den lägsta gränsen inte uppnås, efter eventuell förlängning av teckningsperioden, kommer Företrädesemissionen inte att fullföljas. Inkomna teckningsanmälningar kommer då att makuleras. Fullföljs inte Företrädesemissionen kommer inga units, innehållande aktier samt teckningsoptioner av serie TO 5 och TO 6, att emitteras eller levereras i Företrädesemissionen. Uniträtter som investerare har förvärvat på First North kommer således vara utan värde och vare sig den likvid som erlagts för sådana uniträtter i marknaden eller eventuellt courtage kommer att återbetalas. De investerare som förvärvat uniträtter i marknaden riskerar således att förlora hela det belopp de har betalat för uniträtterna. Vidare kommer BTU att annulleras och all erlagd likvid som betalats för teckning av units i Företrädesemissionen att återbetalas.

ÖVRIG INFORMATION

Teckning av units med eller utan uniträtter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning. I det fall

villkor för Erbjudandets fullföljande inte uppfylls kommer teckningen att annulleras och återbetalas i enlighet med vad som framgår under rubriken "Villkor för Erbjudandets fullföljande".

Angående teckning till ISK, IPS eller kapitalförsäkring

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, en IPS eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av units. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade units inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningssedel kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

Angående leverans av tecknade värdepapper

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova Fondkommission icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av units till investerarens VP-konto eller depå. Eminova Fondkommission avsäger sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av units.

Villkor för hantering av felaktig, oidentifierbar eller för sent inkommen betalning - tecknare/investerare

I det fall kunden betalar in ett för högt och därmed felaktigt belopp eller betalar in för sent, kommer Eminova Fondkommission inte att återbeta belopp understigande 10 SEK. Kunden förlorar, genom sin felaktiga inbetalning, sin rätt att göra anspråk på beloppet. För belopp på 10 SEK eller mer kan kunden kontakta Eminova Fondkommission för att få överskjutande belopp återfört till det konto betalningen kommit från. Inbetalaren behöver lämna underlag som visar inbetalt belopp, till vilket konto betalningen gjordes, när och från vilket konto betalningen gjordes samt vem som äger kontot. Eminova Fondkommission kommer inte att betala ut beloppet till något annat konto. Anspråkrätten för belopp 10-100 SEK kvarstår i ett års tid från inbetalningens datum. Anspråkrätten för belopp överstigande 100 SEK kvarstår i tio år från inbetalningens datum. Efter det att anspråkrätten förfallit avregistreras beloppet från kunden.

I det fall inbetalningen inte går att identifiera och koppla till en kund kommer beloppet att registreras under "okända ägare". Det åligger inbetalaren att kontakta Eminova Fondkommission för att göra anspråk på beloppet. Samma villkor, beloppsgränser och anspråkrätt gäller som i stycket ovan.

Eminova Fondkommission kommer inte, på eget initiativ, kontakta kunder eller andra som betalat in ett felaktigt belopp, ett belopp som inte går att identifiera eller betalat in för sent, för att återbeta överskjutande belopp. Detta ansvar åligger inbetalaren.

Kontakt sker via mail: info@eminova.se med ref. INBETALNING.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Aktiebok och tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt. Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden och garantiåtaganden uppgående till cirka 6,6 MSEK, motsvarande cirka 24,9 procent av Företrädesemissionen.

Teckningsåtagandena med och utan stöd av företrädesrätt har erhållits från styrelseledamöterna Fredrik Häglund, Michael Schwartz, William Ferenczy och William Vickery, vilka sammanlagt uppgår till cirka 1,2 MSEK eller cirka 4,5 procent av Företrädesemissionen.

Top-down-garantin uppgår till cirka 5,4 MSEK eller cirka 20,3 procent av Företrädesemissionen och har lämnats vederlagsfritt från medlemmar i styrelse (inklusive f.d.

styrelseledamot) och ledning, däribland VD Marco Witteveen och styrelseordförande Jens Umehag, samt Atlas. I den mån Top-down-garantin behöver tas i anspråk sker betalning genom kvittning av (i) de lån (inklusive ränta) som upptogs från styrelsemedlemmar och kommunicerades av Bolaget den 26 september 2024, (ii) upplupna arvoden till medlemmar i styrelse (inklusive f.d. styrelseledamot) och ledning och (iii) utestående konvertibler av serie 2023/2026. Garantiåtaganden inom ramen för Top-down-garantin frånfaller om Företrädesemissionen tecknas till 100 procent eller mer. Top-down-garantin adderas till gällande teckningsnivå och ämnar säkerställa teckning av den sista delen i Företrädesemissionen för det fall Företrädesemissionen inte tecknas fullt ut. På så vis blir garantiåtagandet inte avlastat som vid en garantistruktur som avtalats upp till en viss nivå av en företrädesemission (såsom en s.k. bottengaranti). Om Top-down-garantin inte behöver tas i anspråk inom ramen för Företrädesemissionen har Fredrik Häglund och Michael Schwartz, i egenskap av långgivare, uttryckt sin avsikt att låta sina lån (inklusive ränta) kvarstå med uppskjuten återbetalning för att stödja Bolagets finansiella ställning. Varken teckningsåtagandena eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden eller åtaganden inom ramen för Top-down-garantin.

Nedanstående tabell sammanfattar samtliga teckningsåtaganden med och utan stöd av företrädesrätt samt garantiåtaganden som ingåtts per datumet för Memorandumets avgivande.

Namn	Tecknings- åtagande*		Top-down- garantiåtagande		Totalt åtagande	
	Belopp (SEK)	Andel (%)	Belopp (SEK)	Andel (%)	Belopp (SEK)	Andel (%)
Fredrik Häglund, styrelseledamot	450 000	1,7	1 784 444	6,7	2 234 443	8,4
Michael Schwartz, styrelseledamot	279 506	1,0	1 738 054	6,5	2 017 561	7,6
Atlas Special Opportunities, LLC			1 500 000	5,6	1 500 000	5,6
William Vickery, styrelseledamot	200 000	0,7	136 042	0,5	336 042	1,3
William Ferenczy, styrelseledamot	280 000	1,0	44 306	0,2	324 306	1,2
Marco Witteveen, VD och styrelseledamot			82 500	0,3	82 500	0,3
Anders Ingvarsson, f.d. styrelseledamot			78 750	0,3	78 750	0,3
Jens Umehag, styrelseordförande			66 459	0,2	66 459	0,2
Totalt	1 209 506	4,5	5 430 555	20,3	6 640 060	24,9

*Med och utan stöd av företrädesrätt.

RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som bedöms vara väsentliga för Magnasenses verksamhet och framtida utveckling. De riskfaktorer som anges i detta avsnitt är endast begränsade till de risker som bedöms vara specifika för Magnasense och/eller Magnasenses aktier och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut. De riskfaktorer som presenteras nedan är baserade på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för offentliggörandet av Memorandumet. Med "Magnasense", "Bolaget" eller "Koncernen" avses nedan, beroende på sammanhanget, Magnasense AB, org.nr 559222-2953, eller den koncern vari Magnasense AB ingår.

BRANSCH- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

Marknadsacceptans och bristande försäljning

Det finns en risk att Bolagets produkter inte kommer möta de krav som marknaden ställer, eller överlag inte skulle uppnå en hög grad av marknadsacceptans. Mot bakgrund av att Bolagets produktportfölj är under utveckling är det emellertid svårt att förutse den framtida efterfrågan. Missbedömningar avseende marknadsacceptans och efterfrågan kan leda till att försäljningsintäkter och budgeterade marginaler blir mindre än vad Bolaget på förhand antagit, att Bolagets produkter inte kommer att generera de intäkter som motiverar dess närvaro på marknaden, eller att försäljningsintäkter helt uteblir. Det finns vidare en risk för att det tar längre tid att etablera Bolagets produkter på marknaden än beräknat eller att produkterna blir obsoleta eller av annan anledning inte ligger i framkant inom sitt område.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella kostnader.

Beroende av nyckelpersoner

Magnasense är en liten organisation och Bolagets framgång är i stor utsträckning beroende av den omfattande kompetens och erfarenhet som styrelsen, ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Koncernen besitter. Detta gäller främst medarbetare som besitter en bioteknisk kompetens och/eller erfarenhet från medicinteknik- eller läkemedelsbranschen. För att attrahera kompetenta medarbetare samt förhindra eventuella förluster av nyckelpersoner arbetar Bolaget ständigt med att skapa goda förutsättningar för att medarbetarna ska trivas och kontinuerligt ha möjlighet att vidareutveckla sina kunskaper. En eventuell förlust av någon nyckelperson eller svårigheter i att rekrytera nya nyckelpersoner i takt med att Koncernen växer kan medföra att Bolagets utveckling och kommersialisering av produkter kan komma att fördröjas och/eller fördröjas, vilket kan påverka Bolagets framtidsutsikter negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög. Om riskerna inträffar kan det enligt Bolagets bedömning ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter, främst genom negativ påverkan på Bolagets framtida intjäningsförmåga.

Know-how och företagshemligheter

Magnasense är beroende av know-how och företagshemligheter som inte alltid omfattas av patent eller annat formenligt immaterialrättsligt skydd, exempelvis information om uppfinningar som ännu inte är föremål för patentsökningar. Bolaget strävar efter att skydda sådan information, bland annat genom avtal med anställda, konsulter och samarbetspartners. Det finns emellertid en risk för obehörig spridning till, eller användning av Bolagets information av, exempelvis konkurrenter, konsulter eller anställda samt att så sker på ett sätt som omöjliggör för Bolaget att få patent eller annars skadar Bolagets konkurrenssituation. Även om enskilda medarbetare i Bolaget besitter specifika kunskaper inom ett begränsat verksamhetsområde, vilket motverkar otillbörlig spridning av information på en övergripande nivå, finns det fortsatt en risk att en sådan händelse kan inträffa. Det finns dessutom en risk för att konkurrenter och andra självständigt utvecklar motsvarande know-how.

Om anställda, konsulter, rådgivare eller andra personer som anlitas skulle agera i strid med sekretessåtaganden avseende konfidentiell information, eller om konfidentiell information skulle avslöjas på annat sätt och utnyttjas av konkurrenter, skulle det kunna få en medelhög negativ inverkan på Bolagets framtida omsättning och resultat. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

Publicitet

Magnasenses möjlighet att framgångsrikt genomföra sina kommersiella strategier, behålla och attrahera samarbetspartners samt anställda, upprätthålla och utveckla positiva relationer med försäkringsbolag, myndigheter, samt andra intressenter och genomföra eventuella förvärv kräver att Bolaget innehar ett gott anseende och en bra image. Ryktesspridning samt negativ publicitet kan påverka Bolaget och dess intjäningskapacitet negativt. Bolaget har historiskt varit föremål för negativ publicitet vilket påverkade Bolagets aktiekurs negativt samt var resurskrävande att hantera. Fortsatt negativ publicitet skulle kunna vara resurskrävande att hantera och medföra fortsatt negativ påverkan på Bolagets aktiekurs, medföra att samarbetspartners villighet att samarbeta med Bolaget minskar.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medel. Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på

Bolagets verksamhet och finansiella kostnader samt framtidsutsikter.

FINANSIELLA RISKER

Lånefacilitet med Atlas Special Opportunities, LLC

Magnasense har en skuld till Atlas Special Opportunities, LLC om totalt cirka 52 MSEK, inklusive avgifter. Det finns en risk att Magnasense inte kommer kunna infria sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller eller endast kan göra det på ofördelaktiga villkor, att Magnasense ådrar sig ökade upplåningskostnader, att Magnasense bryter mot avtalsåtaganden och att avtalen därför sägs upp, samt att Magnasense inte har tillgång till tillräckliga krediter för att refinansiera sina lån på acceptabla villkor eller över huvud taget. Dessa händelser kopplade till Magnasenses likviditet och finansiering skulle kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Magnasenses finansiella ställning och resultat. Atlas Special Opportunities, LLC har vidare en konverteringsrätt som kan leda till betydande utspädning för Magnasenses aktieägare.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolagets intjäningsförmåga och finansiella kostnader.

Valutarisk

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Magnasenses exponering för valutarisk härrör huvudsakligen från betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering, samt från omräkning av utländska dotterföretags resultaträkningar och balansräkningar till Koncernens presentationsvaluta som är svenska kronor, så kallad omräkningsexponering. Det saknas historik för att kunna presentera risken kvantitativt men eftersom Koncernens verksamhet är av internationell karaktär då Bolaget bland annat har dotterbolag i USA, Storbritannien och Finland, bedriver testverksamhet i Storbritannien bedömer Magnasense att Bolaget framgent är exponerat för valutarisk från ett antal olika valutor, främst avseende valutorna USD, GBP och EUR. Risken är hänförlig till såväl omräknings- som transaktionsexponering.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg negativ inverkan på Bolagets intjäningsförmåga och finansiella kostnader.

Finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolaget kan i framtiden bli beroende av ytterligare kapital utöver det kapital som tidigare anskaffats. Det finns en risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer att kunna generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Det finns vidare en risk att eventuellt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på för Bolaget fördelaktiga villkor, vilket kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt. Om Magnasense inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan Bolaget bli tvunget att stoppa planerat

utvecklingsarbete, genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten, tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, alternativt dra ned på eller avsluta hela eller delar av verksamheten. Detta kan i sin tur leda till försenad eller utebliven kommersialisering av Bolagets produkter samt försenade eller uteblivna försäljningsintäkter.

Magnasense bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle kunna innebära en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella kostnader.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

Tvister och myndighetsförfaranden

Finansinspektionen startade i april 2023 en utredning av Bolagets hantering av insiderinformation. I mars 2024 mottog Bolaget en begäran om yttrande från Finansinspektionen, som preliminärt bedömer att Bolaget under perioden den 4 maj 2021 till den 17 november 2021 vid upprepade tillfällen har brustit i sin informationsgivning på så sätt att allmänheten inte fått snabb tillgång till information och möjlighet till en fullständig och korrekt bedömning i rätt tid, och att Bolaget därmed vid flera tillfällen inte har offentliggjort insiderinformation på det sätt som krävs enligt artikel 17 MAR. Finansinspektionen har per dagen för Memorandumet inte fattat beslut i ärendet, och det råder osäkerhet kring hur hög en eventuell sanktionsavgift beslutad av Finansinspektionen skulle bli. Bolaget har reserverat 1,2 MSEK för en eventuell sanktionsavgift.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning.

Beroende av immateriella rättigheter

Magnasense är beroende av immateriella rättigheter som används för att optimera doseringen av biologiska läkemedel till patienter. Det finns en risk att befintliga och framtida patent och andra immateriella rättigheter som innehas av Magnasense inte ger fullt skydd mot intrång och konkurrens. Patentläget inom biotekniska företag är i allmänhet osäkert och omfattar komplexa tekniska, medicinska och patenträttsliga bedömningar. Branschen kännetecknas också av snabba tekniska framsteg och hög innovation. Det finns därför alltid en risk att nya teknologier och produkter utvecklas av andra aktörer som kringgår eller ersätter Bolagets immateriella tillgångar/rättigheter, eller som medför att Bolaget inte kan erhålla nödvändigt patentskydd. Eftersom patentansökningar är konfidentiella tills de publiceras finns det en risk att Bolagets patentansökningar inte prioriteras i förhållande till tidigare okända patentansökningar och patent. Dessutom är det inte säkert att Bolagets patentansökningar kommer att leda till att patent beviljas eller att något beviljat patentskydd har den räckvidd som angivits i den ursprungliga ansökan.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Vidare kan den rättsliga regleringen av immateriella rättigheter variera mycket mellan länder och Magnasenses rättigheter kan således vara mer sårbara i vissa länder än i andra. Det finns även en risk att beviljade patent förklaras ogiltiga, till exempel till följd av en tvist med en tredje part, och det kan även finnas en risk att de åtgärder som Magnasense vidtagit för att skydda sina immateriella rättigheter inte räcker till och att konkurrenter eller andra, avsiktligt eller oavsiktligt, inkräktar på Bolagets immateriella rättigheter. Om Bolaget tvingas försvara sina patent och andra immateriella rättigheter kan detta medföra betydande kostnader och förseningar för produktutvecklingen. Det kan vidare inte uteslutas att Bolaget oavsiktligt gör intrång i annans immateriella rättigheter och därigenom dras in i tvister som kan vara kostsamma, tidskrävande och störa verksamheten. Det finns därför en risk att Bolaget behöver allokera avsevärda belopp för hanteringen av en eventuell tvist, vilket kan leda till ett ökat kapitalbehov.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som låg. Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en låg negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

RISKER RELATERADE TILL SKATT

Bolaget bedriver verksamhet i flera länder. Bolagets verksamhet, inklusive genomförandet av transaktioner mellan koncernbolag, bedrivs i enlighet med Bolagets tolkning av tillämplig lagstiftning och gällande praxis på skatteområdet. Reglerna för redovisning av skatter samt hur dessa ska tillämpas är komplexa, varför det inte kan uteslutas att Bolagets tolkning av skattelagstiftning och praxis är felaktigt alternativt att gällande rätt ändras. Det finns risk att skattemyndigheterna i berörda länder kommer att fatta beslut som avviker från Bolagets tolkning. Särskilt vad gäller transaktioner mellan koncernbolag kan skattemyndigheter ha en annan uppfattning än Bolaget (s.k. transfer pricing-frågor).

Felaktiga tolkningar, förändringar i skattelagstiftningen och ny/förändrad praxis vad gäller exempelvis bolagsskatt och mervärdesskatt kan ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

RISKER RELATERADE TILL AKTIERNA OCH ERBJUDANDET

Risk för utspädning vid framtida emissioner

Magnasense kan komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet samt förvärv av ytterligare bolag, till exempel genom nyemissioner med eller utan företrädesrätt för de befintliga aktieägarna. Bolaget är ett relativt ungt bolag och har historiskt varit beroende av tillskjutet kapital från såväl befintliga aktieägare som nya investerare. Bolaget kan behöva skaffa ytterligare medel genom exempelvis emission av aktier, aktierelaterade

instrument eller skuldebrev. Det finns en risk att ytterligare finansiering till acceptabla villkor inte kommer att vara tillgänglig för Bolaget när det krävs, eller inte kommer att vara tillgänglig överhuvudtaget. Om Bolaget väljer att emittera nya aktier i syfte att finansiera verksamheten eller ytterligare förvärv kommer det leda till en ytterligare 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 emissioner riktas till andra än till aktieägare.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan för ägaren av aktien.

Risk relaterat till Bolagets möjlighet att lämna utdelning

Bolaget har per dagen för Memorandumet inte antagit någon utdelningspolicy och har ännu inte heller beslutat om någon vinstutdelning. Styrelsen för har för närvarande avsikten att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten. Styrelsen förutser därför att några kontanta utdelningar inte kommer att utbetalas inom de närmaste åren. Möjligheten för Magnasense att betala utdelningar i framtiden beror på ett antal faktorer, såsom framtida intäkter, finansiella ställning, kassaflöden, behov av finansiering av rörelsekapital, investeringar och andra faktorer. Magnasense kan komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och Magnasenses aktieägare kan komma att besluta om att inte betala utdelningar. En investerare i Bolagets aktier ska således vara medveten om att vinstutdelning helt kan komma att utebli. För det fall inga utdelningar lämnas kommer en investerares avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg inverkan för ägaren av aktien.

Ägare med betydande inflytande

Om huvudaktieägarna agerar i samförstånd kommer de att ha ett betydande inflytande över Bolaget och de flesta beslut som kräver godkännande av Bolagets aktieägare. Det finns en risk att sådant inflytande kan komma att stärkas genom den Riktade Nyemissionen och Företrädesemissionen och att minoritetsaktieägare får mindre inflytande i Bolagets verksamhet. Denna koncentration av ägandet kan vara till nackdel för övriga aktieägare. Det finns en risk att de större aktieägarnas intressen kan avvika från eller konkurrera med Bolagets eller andra aktieägare intressen och därmed att de större aktieägarna kan komma att utöva sitt inflytande över Bolaget på ett sätt som inte överensstämmer med övriga aktieägares intressen.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan för Bolaget och Bolagets aktieägare.

Risker relaterade till framtida avyttringar av större aktieposter

I och med att Bolagets aktie handlas på en handelsplattform ägnad åt mindre eller medelstora tillväxtbolag, att Bolagets aktier under perioder varit föremål för begränsad handel samt att aktiekursen historiskt varit volatil föreligger ökad risk för att aktiekursen kan sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget. Särskilt försäljningar som görs av Bolagets större aktieägare, styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare kan ha negativ påverkan. Om Bolagets större aktieägare skulle välja att avyttra sitt innehav i Bolaget skulle det kunna medföra ökad risk för negativ kurspåverkan. Även en uppfattning hos marknaden att större avyttringar kan komma att ske av större aktieägare, kan komma att påverka Bolagets aktiekurs negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan för Bolagets aktieägare.

Volatilitet och begränsad handel i Bolagets aktie

Det föreligger risk för volatilitet och begränsad handel i Magnasenses aktie. Bolagets aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market som är en multilateral handelsplattform och tillväxtmarknad för små och medelstora företag. Det pris till vilket aktierna i Bolaget har handlats har i ett historiskt perspektiv varit volatil. Variationer i aktiepris är inte nödvändigtvis hänförliga till enbart Bolagets prestation, utan kan också härledas från bland annat kvartalsvariationer, allmänna ekonomiska förhållanden, branschfaktorer, konjunktur samt ytterligare externa faktorer. Det är därför inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser. Bolagets aktie

har vidare från tid till annan varit föremål för begränsad handel. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan för Bolagets aktieägare.

Risker förknippade med Företrädesemissionen

Bolagets Företrädesemission av aktier innebär att befintliga aktieägare, som huvudregel, har företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till sitt aktieinnehav vid tidpunkten för emissionen. Det finns en risk att handeln i teckningsrätter kommer att vara begränsad. En begränsad handel i teckningsrätter kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och därigenom innebära att innehavaren inte kan ekonomiskt kompensera sig för den utspädning som Företrädesemissionen innebär.

Aktieägare i vissa andra länder kan dock vara föremål för inskränkningar som förhindrar dem från att delta i Företrädesemissionen, eller så kan deras deltagande på annat sätt vara försvårat eller begränsat. Innehavare som har rätt att teckna aktier men som inte deltar i Företrädesemissionen före utgången av teckningsperioden kommer gå miste om rätten att teckna aktier. Ingen kompensation kommer utgå till aktieägare vars teckningsrätter förfaller.

Aktieägare i jurisdiktioner utanför Sverige som är förhindrade att företrädesvis teckna nya aktier i aktuell Företrädesemission och aktieägare som går miste om rätten att teckna aktier riskerar att deras innehav av aktier och röster i Bolaget kommer bli utspädda, vilket kan leda till att deras innehav minskar i värde.