



Informationsdokument avseende SyntheticMR AB:s företrädesemission av aktier

Viktig information

Detta informationsdokument ("Informationsdokumentet") har upprättats av SyntheticMR AB (publ) ("SyntheticMR" eller "Bolaget") med anledning av en emission av aktier i Bolaget om cirka 32,8 MSEK med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Bolagets extra bolagsstämma godkände Företrädesemissionen den 9 januari 2026, i enlighet med styrelsens beslut daterat den 17 december 2025. Något prospekt har inte upprättats i samband med Företrädesemissionen. Istället har Bolaget upprättat detta dokument i enlighet med artikel 1.4 db prospektförordningen och utformats i enlighet med kraven i bilaga IX i denna förordning.

Företrädesemissionen riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter ytterligare dokumentation, registreringsåtgärder eller andra åtgärder utöver vad som krävs enligt svensk lag. Detta Informationsdokument eller andra handlingar hänförliga till Företrädesemissionen får inte distribueras i något land där sådan distribution eller Företrädesemissionen skulle förutsätta sådana åtgärder eller i övrigt strida mot tillämpliga lagar eller regler i sådant land. Följaktligen får Företrädesemissionen inte genomföras eller riktas till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Belarus, Ryssland eller någon annan jurisdiktion där sådana åtgärder skulle strida mot lokala värdepapperslagar eller regler, och utgör inte ett erbjudande att sälja eller en uppmaning att lämna ett erbjudande att förvärva teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper i Bolaget i någon sådan jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper har registrerats eller kommer att registreras enligt U.S. Securities Act of 1933, i dess nuvarande lydelse, eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, och får inte erbjudas, tecknas, tilldelas, pantsättas, säljas eller på annat sätt överlåtas, direkt eller indirekt, i eller till USA, annat än med stöd av ett tillämpligt undantag.

En investering i värdepapper är förenad med risk. Vid ett investeringsbeslut måste investerare förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och villkoren för Företrädesemissionen, inklusive föreliggande risker. Inför ett investeringsbeslut uppmanas investerare att noggrant läsa igenom detta Informationsdokument, i synnerhet avsnittet "Riskfaktorer". Innehållet på Bolagets webbplats eller andra webbplatser utgör inte en del av detta Informationsdokument. Varken Bolaget eller någon annan part lämnar några garantier avseende framtida resultat eller utveckling, och framåtblickande uttalanden i detta Informationsdokument utgör endast uttryck för avsikter eller bedömningar. Investeringar i värdepapper är alltid förenade med risk och investerare uppmanas därför att noggrant ta del av hela Informationsdokumentet och göra sin egen bedömning innan ett investeringsbeslut fattas.

I detta Informationsdokument avser "SEK" svenska kronor. Företrädesemissionen och detta Informationsdokument regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av eller i samband med Företrädesemissionen eller detta Informationsdokument ska avgöras av svensk domstol, varvid Linköpings tingsrätt ska vara första instans.

INFORMATION OM EMITTENTEN

SyntheticMR är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige den 18 december 2006 och registrerat hos Bolagsverket den 16 februari 2007. Bolaget har fyra helägda dotterbolag: SyntheticMR India Private Limited, SyntheticMR Japan K.K., SyntheticMR U.S. Inc. samt Combinostics Oy (tillsammans, "**Koncernen**"). Bolagets organisationsnummer är 556723-8877 och dess Legal Entity Identifier (LEI) är 967600CA32V18XW3ZT64. Bolagets webbplats är www.syntheticmr.com.

STYRELSENS ANSVARSFÖRKLARING

Styrelsen i SyntheticMR ansvarar ensamt för innehållet i detta dokument. Såvitt styrelsen känner till är den information som lämnas i detta dokument korrekt och överensstämmer med faktiska förhållanden, och ingen information som sannolikt skulle påverka dess innebörd har utelämnats.

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 av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("**Prospektförordningen**"). Detta dokument har upprättats i enlighet med artikel 1.4 db Prospektförordningen och utformats i enlighet med kraven i bilaga IX i denna förordning. Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har inte godkänt eller granskat dokumentet. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av lämpligheten av att investera i Bolaget. Svensk lag är tillämplig på detta dokument och det erbjudande som beskrivs häri. Tvist med anledning av detta dokument och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska exklusivt avgöras av svensk domstol, varvid Linköpings tingsrätt ska vara första instans.

EFTERLEVNAD AV RAPPORTERINGSSKYLDIGHET OCH OFFENTLIGGJORD INFORMATION

Styrelsen i SyntheticMR intygar härmed att Bolaget löpande har fullgjort sina rapporteringsskyldigheter och sin informationsskyldighet under hela den period då Bolagets värdepapper varit upptagna till handel, inklusive, i förekommande fall, i enlighet med direktiv 2004/109/EG, förordning (EU) nr 596/2014, samt, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565.

Styrelsen bekräftar att Bolaget, vid tidpunkten för erbjudandet, inte skjuter upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014.

Obligatorisk information som offentliggjorts av emittenten i enlighet med dess löpande informationsskyldighet finns tillgänglig på Bolagets webbplats: www.syntheticmr.com. Bolagets senaste prospekt finns även tillgängligt på samma webbplats.

BAKGRUND OCH MOTIV

SyntheticMR har under de senaste åren genomfört strategiska investeringar som resulterat i ett tekniskt moget och kliniskt validerat och brett erbjudande inom kvantitativ MR, AI-baserat beslutsstöd och avancerad bildanalys. Den tidigare företrädesemission Bolaget genomförde finansierade förvärvet av Combinostics, vilket stärkte bolagets position inom neurologi genom etablerade produkter, återkommande intäkter, befintliga kunder och dokumenterad klinisk användning. I samband med förvärvet genomfördes även kostnadsanpassningar i syfte att säkerställa en hållbar kostnadsbas och god finansiell balans. Efter avslutad integration har SyntheticMR nu gått in i en ny fas där fokus skiftat från förvärvs- och integrationsarbete till kommersiell exekvering. Denna kommersiella fas avser ett operativt skifte där Bolaget prioriterar starkt försäljning i utvalda geografier samt en tydligare paketering och uppförsäljning av det kombinerade SyntheticMR- och Combinostics-erbjudandet. Därutöver intensifieras aktiveringen av befintliga OEM-relationer, från teknisk integration till klinisk användning och etablering av återkommande intäkter. Företrädesemissionen möjliggör en fokuserad kommersiell satsning under de kommande 12-18 månaderna.

Combinostics utgör idag ett centralt kommersiellt ankare i SyntheticMR:s erbjudande inom neurologi. Lösningarna används kliniskt inom flera applikationer och har visat kommersiellt momentum med tillväxt i återkommande intäkter och låg churn, vilket bidrar till en förbättrad risk- och intäktsprofil. Kombinationen av SyMRI, SyntheticMR:s mjukvara, och Combinostics skapar förutsättningar för uppförsäljning, bredare kundrelationer och fördjupade samarbeten med både slutkunder och OEM-partners. Som en vidareutveckling av erbjudandet inkluderas även stöd för ARIA (Amyloid Related Imaging Abnormalities). I takt med introduktionen av nya sjukdomsmodifierande läkemedel för Alzheimers sjukdom bedöms behovet av standardiserad och objektiv ARIA-uppföljning öka. Regulatoriskt arbete pågår samtidigt som kommersiella förberedelser sker parallellt, med möjlighet att nyttja befintliga partnerskap och distributionskanaler. ARIA bedöms därmed utgöra en närliggande kommersiell möjlighet snarare än ett långsiktigt utvecklingsprojekt.

OEM-kanalen är fortsatt en central del av bolagets tillväxtstrategi, med fokus på att accelerera övergången från teknisk integration till regional marknadsbearbetning och återkommande intäkter. Parallellt har den direkta försäljningen stärkts efter förvärvet av Combinostics. USA är fortsatt en prioriterad marknad, och Företrädesemissionen skapar förutsättningar för att stärka den kommersiella närvaron där genom förbättrad paketering och mer fokuserad marknadsbearbetning.

Emissionslikvidens användande

Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 32,8 miljoner kronor före avdrag för emissionskostnader. Bolaget avser att huvudsakligen använda likviden för att finansiera den kommersiella fasen i bolagets fortsatta utveckling, enligt nedan:

- Rörelsekapital för att stödja tillväxt- och kommersialiseringsfasen.
- Kommersiell skalning av SyntheticMR:s och Combinostics befintliga erbjudanden, inklusive förstärkt direktförsäljning och OEM-försäljning.
- Fördjupade OEM-samarbeten och gemensamma go-to-market-initiativ.
- Integrering och successiv vidareutveckling av produktportföljen, inklusive ARIA.
- Strategiska marknadsföringsinitiativ, med särskilt fokus på digital marknadsföring, ökad synlighet, lead generation och strukturerad marknadsbearbetning.

Det är styrelsens bedömning att emissionslikviden från Företrädesemissionen i kombination med god kostnadskontroll är tillräcklig för att bolaget ska återgå till lönsamhet.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Händelse	Datum
Handel med teckningsrätter på Spotlight Stock Market	20 januari 2026 – 29 januari 2026
Teckningsperiod	20 januari 2026 – 3 februari 2026
Handel med betalda tecknade aktier (BTA)	20 januari 2026 till dess att Företrädesemissionen registrerats*
Beräknat datum för offentliggörande av emissionsutfall (preliminärt/slutligt)	4 februari 2026
Beräknad första dag för handel med nya aktier på Spotlight Stock Market	25 februari 2026

*Handel med betalda tecknade aktier (BTA) kommer att pågå till dess att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket. Sista dag för handel med BTA kommer att offentliggöras genom ett separat pressmeddelande efter det att Företrädesemissionen har genomförts.

Företrädesrätt

Varje innehavare av befintliga aktier, som på avstämningsdagen den 16 januari 2026 var registrerad i aktieboken hos Euroclear Sweden, erhåller en (1) teckningsrätt ("Teckningsrätter") för varje innehavd aktie. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie i SyntheticMR ("Nya Aktier"). Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts till 1,10 SEK per aktie. Endast ett helt antal Nya Aktier kan tecknas (det vill säga inga bråkdelar). Därutöver erbjuds investerare möjlighet att ansöka om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter.

Emissionsvolym, teckningsåtaganden och garantiåtaganden

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att emittera 29 777 342 aktier och tillföras cirka 32,8 MSEK före emissionskostnader. Vid fullteckning beräknas emissionskostnaderna uppgå till cirka 1,4 MSEK. Efter avdrag för emissionskostnader förväntas nettolikviden från Företrädesemissionen uppgå till cirka 31,4 MSEK.

Företrädesemissionen är genom skriftliga åtaganden från medlemmar av styrelse och ledning (med närstående), säkerställd till 100 procent (motsvarande cirka 32,8 MSEK) genom tecknings- och garantiåtaganden (vederlagsfri garanti). Följande parter har ingått teckningsåtaganden, motsvarande cirka 31,53 procent av Företrädesemissionen.

Aktieägare	Roll	Teckningsåtagande (SEK)
Staffan Persson via Swedia Invest AB	Styrelseledamot	9 075 667,70
Gisli Hennermark via Panasari AB	Styrelseordförande	1 100 000,00
Gisli Hennermark	Styrelseordförande	2 197,80
Johanna Fälting	Styrelseledamot	11 000,00
Ann-Christine Sundell	Styrelseledamot	3 985,30
Lena Åredal via Årle AB	Verkställande direktör (VD)	76 708,50
Vedran Beglerbegovic	Chief Operating Officer (COO)	22 031,90
Johanna Norén	Chief Financial Officer (CFO)	8 336,90
Markus Norén	Närstående part ⁽¹⁾	27 500,00
Klas Wikberg	Närstående part ⁽²⁾	550,00

(1) Markus Norén är närstående till Johanna Norén

(2) Klas Wikberg är närstående till Lena Åredal

Vidare har Staffan Persson, via Swedia Invest AB, lämnat ett garantiåtagande om 22 427 098,10 SEK, motsvarande cirka 68,47 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden eller för garantiåtagandet. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrade medel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Handel med teckningsrätter

Teckningsrätterna har godkänts för upptagande till handel på Spotlight Stock Market. Handel med teckningsrätter inleds den 20 januari 2026 och avslutas den 29 januari 2026. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0027301987. Teckningsrätter som inte utnyttjas under teckningsperioden kommer att förfalla utan värde, varvid innehavaren av sådana teckningsrätter inte har rätt till någon ersättning.

Utspädning och aktieinnehav efter Företrädesemissionen

Företrädesemissionen kommer att öka aktiekapitalet med högst 661 056,9924 SEK, från 1 322 114,0070 SEK till 1 983 170,9994 SEK, och det totala antalet aktier kommer att öka med högst 29 777 342 aktier, från 59 554 685 aktier till 89 332 027 aktier. Befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att vidkännas en utspädning motsvarande cirka 33,33 procent av rösterna och kapitalet, beräknat på antalet aktier i Bolaget efter det att Företrädesemissionen har fulltecknats.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen har möjlighet att delvis kompensera sig för den finansiella utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter senast den 29 januari 2026.

Teckningskurs

De Nya Aktierna emitteras till en teckningskurs om 1,10 SEK per ny aktie.

Teckning av aktier med och utan teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare erhåller en förtryckt emissionsredovisning tillsammans med en inbetalningsavi. Teckning av Nya Aktier sker genom samtidig kontant betalning och anmälan via den förtryckta inbetalningsavin eller genom särskild teckningsanmälan. Någon VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-/servicekonton kommer inte att skickas. Om samtliga teckningsrätter som anges i emissionsredovisningen från Euroclear Sweden ska utnyttjas ska den förtryckta inbetalningsavin användas. Aktieägare som är bosatta utanför Sverige (med undantag för aktieägare bosatta i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller andra länder där deltagande i Företrädesemissionen förutsätter ytterligare prospekt, ytterligare registreringsåtgärder eller andra åtgärder utöver vad som krävs enligt svensk lag) och som har företrädesrätt i Företrädesemissionen kan kontakta Nordic Issuing för ytterligare information om teckning och betalning.

Om betalningen avser ett annat antal aktier än vad som anges i emissionsredovisningen ska teckning ske via Nordic Issuings plattform på följande webbplats: <https://minasidor.nordic-issuing.se/>. Denna betalning ska ligga till grund för teckning genom samtidig kontant betalning. Aktieägaren ska logga in på plattformen och ange det totala antalet teckningsrätter som ska utnyttjas, antalet aktier som tecknas samt det belopp som ska betalas. Teckningen är bindande.

Ansökan om teckning av Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske via Nordic Issuings plattform på följande webbplats: <https://minasidor.nordic-issuing.se/>.

Teckning av Nya Aktier ska ske under teckningsperioden. Bolagets styrelse förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande. Teckning av Nya Aktier är oåterkallelig och tecknare kan inte återkalla eller ändra sin teckning. Om ett för högt belopp har betalats in avseende tecknade aktier kommer Nordic Issuing att tillse att överskjutande belopp återbetalas. I sådant fall kommer Nordic Issuing att kontakta tecknaren för information om det bankkonto till vilket återbetalning ska ske. Ingen ränta utgår på överskjutande belopp. Försenade inbetalningar om belopp understigande 100 SEK återbetalas endast efter särskild begäran från betalaren.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare i SyntheticMR vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade måste följa respektive förvaltares anvisningar avseende teckning och betalning. Observera att om nyttjande av teckningsrätter sker via bank eller förvaltare bör detta ske i god tid under teckningsperioden, då respektive bank eller förvaltare kan komma att tillämpa andra tidsfrister än den officiella sista teckningsdagen.

Aktieägare i vissa ej tillåtna jurisdiktioner

Aktieägare vars befintliga aktieinnehav är direktregistrerade på VP-/servicekonton och som har registrerad adress i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz, Singapore, Belarus eller Ryssland, eller i annan jurisdiktion där deltagande i Företrädesemissionen inte är tillåtet, kommer inte att ha rätt att teckna Nya Aktier.

Teckningar som uppgår till eller överstiger 15 000 EUR

Om teckningsbeloppet uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska en penningtvätsblankett fyllas i och skickas till Nordic Issuing i enlighet med lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Blanketten finns tillgänglig via Nordic Issuings plattform på följande webbplats: <https://minasidor.nordic-issuing.se/>. Observera att Nordic Issuing inte får distribuera några värdepapper, även om betalning har erlagts, innan penningtvätsblanketten har mottagits och godkänts av Nordic Issuing.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden AB så snart som möjligt efter betalning, vilket normalt sker några bankdagar efter betalningsdagen. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi som bekräftar att de betalda tecknade aktierna (BTA) har bokats på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna registreras som BTA på VP-kontot till dess att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket. Registrering hos Bolagsverket beräknas ske omkring den 17 februari 2026. Därefter omvandlas BTA till aktier. Ingen VP-avi kommer att utfärdas i samband med denna omvandling. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Tilldelning av Nya Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

Nya Aktier som inte tecknats med stöd av teckningsrätter före teckningsperiodens utgång kan tilldelas, som kompensation för outnyttjade teckningsrätter, aktieägare och allmänheten som har lämnat bindande åtaganden om teckning av sådana aktier

utan stöd av teckningsrätter före teckningsperiodens utgång. Vid överteckning av återstående aktier i samband med sådana bindande åtaganden ska tilldelning av återstående aktier ske enligt följande principer:

1. För det första ska Nya Aktier tilldelas dem som har tecknat Nya Aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som har anmält intresse för att teckna Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter (subsidiär företrädesrätt). Om full tilldelning inte kan ske ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats av respektive tecknare och, i den mån detta inte är möjligt, genom lottning;
2. För det andra ska Nya Aktier tilldelas dem som har tecknat Nya Aktier i Företrädesemissionen utan stöd av teckningsrätter. Om full tilldelning inte kan ske ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det totala antal Nya Aktier som respektive person har anmält intresse att teckna och, i den mån detta inte är möjligt, genom lottning;
3. För det tredje ska eventuella återstående Nya Aktier tilldelas parter som har ingått garantiåtaganden.

Meddelande om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

Meddelande om tilldelning kommer att ske genom en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor beräknas skickas ut så snart som möjligt efter teckningsperiodens utgång, och betalning ska ske i enlighet med betalningsinstruktionerna i avräkningsnotan. Betalning ska erläggas senast tre (3) svenska bankdagar från den dag då avräkningsnotan skickades. Betalning för tilldelade Nya Aktier kommer inte att dras från angivet bokföringskonto. Om betalning inte erläggs i rätt tid kan tilldelade Nya Aktier komma att tilldelas annan part. Om priset i en sådan överlåtelse skulle understiga teckningskursen i Företrädesemissionen kan den tecknare som ursprungligen tilldelades aktierna bli skyldig att betala hela eller delar av mellanskillnaden. Aktieägare eller andra investerare som inte tilldelas några Nya Aktier kommer inte att erhålla något meddelande.

Delregistrering

Företrädesemissionen kan komma att delregistreras hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB. Om delregistrering tillämpas kommer flera serier av BTA att emitteras, varvid den första serien benämns "BTA 1" i Euroclears system. BTA 1 kommer att omvandlas till aktier så snart som möjligt efter det att den första delregistreringen har genomförts. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att emitteras om aktier inte kan omfattas av den första delregistreringen och kommer att omvandlas till aktier så snart som möjligt efter det att den andra delen av Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket. Endast BTA 1 kommer att tas upp till handel på Spotlight Stock Market.

Upptagande till handel av Nya Aktier

Bolagets aktier är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. Handel i de Nya Aktierna beräknas påbörjas omkring den 25 februari 2026, under förutsättning att registrering hos Bolagsverket har genomförts.

Rätt till utdelning

De Nya Aktierna kommer, efter registrering hos Bolagsverket, att medföra samma rättigheter som Bolagets befintliga aktier, inklusive rätt till utdelning och rösträtt. De Nya Aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att aktierna har registrerats i den av Euroclear Sweden förda aktieboken och efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket.

Information om värdepapperen och upptagande till handel

Bolagets aktier är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. Aktierna handlas under kortnamnet SYNT med ISIN-kod SE0015987946. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0027301987, och ISIN-koden för BTA är SE0027301995. Handel i de Nya Aktierna beräknas påbörjas omkring den 25 februari 2026, under förutsättning att registrering hos Bolagsverket har genomförts.

Teckning på konton som omfattas av särskilda regler

Observera att den som har ett värdepapperskonto som omfattas av särskilda regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkring (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som tillhandahåller kontot huruvida teckning av värdepapper är möjlig.

Information om LEI- och NCI-nummer

Enligt regelverket för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 måste samtliga investerare ha en global identifikationskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Detta innebär att juridiska personer måste ansöka om registrering av en så kallad Legal Entity Identifier (LEI), och att fysiska personer måste ta reda på sitt National Client Identifier (NCI), för att kunna teckna aktier i erbjudandet. Observera att det är den juridiska statusen hos undertecknaren som avgör om ett LEI- eller NCI-nummer krävs, samt att Nordic Issuing kan vara förhindrat att genomföra transaktionen för den person som berörs om LEI- eller NCI-nummer (i förekommande fall) inte tillhandahålls.

Juridiska personer som behöver erhålla ett LEI-nummer kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner om det globala LEI-systemet finns tillgängliga på gleif.org. För fysiska personer som endast har svenskt medborgarskap utgörs NCI-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om den berörda personen har flera medborgarskap eller annat än svenskt medborgarskap kan NCI-numret utgöras av en annan typ av identifierare. Personer som avser att teckna aktier i erbjudandet uppmanas att i god tid ansöka om registrering av ett LEI-nummer (juridiska personer) eller ta reda på sitt NCI-nummer (fysiska personer) för att säkerställa möjlighet att delta i erbjudandet och/eller tilldelas Nya Aktier som tecknats.

Information om behandling av personuppgifter

Nordic Issuing AB agerar emissionsinstitut i Företrädesemissionen. Personer som tecknar aktier i Företrädesemissionen lämnar personuppgifter till Nordic Issuing, vilka behandlas i IT-system i den utsträckning som är nödvändig för tillhandahållande av tjänster och administration av kundrelationer. Personuppgifter som inhämtas från andra källor än den registrerade kan också komma att behandlas. Uppgifterna kan behandlas i IT-system hos tredje parter med vilka Nordic Issuing samarbetar. Information om behandlingen av personuppgifter finns tillgänglig hos Nordic Issuing, som även hanterar begäran om rättelse av personuppgifter.

Övrigt

Styrelsen i SyntheticMR har inte rätt att ställa in, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet om teckning av Nya Aktier i SyntheticMR.

RISKFAKTORER

Bolaget verkar i en konkurrensutsatt miljö

Varje produkts konkurrenskraft är avgörande för SyntheticMR:s framgång. Konkurrensen inom den medicintekniska sektorn är intensiv, utvecklas snabbt och påverkas i hög grad av produktlanseringar och andra marknadsaktiviteter från branschaktörer. Det finns en risk att Bolagets konkurrenter lyckas utveckla produkter och metoder som är mer effektiva, säkrare eller mer kostnadseffektiva än de som utvecklas av SyntheticMR, samt att Bolagets konkurrenter har, eller kommer att få, tillgång till betydligt större finansiella, tekniska, personella och marknadsföringsmässiga resurser än Bolaget. Detta kan innebära att konkurrenter kan utveckla konkurrerande produkter och metoder snabbare än SyntheticMR.

Det kan vidare inte uteslutas att SyntheticMR:s konkurrenter har tillgång till större tillverkningskapacitet (i den mån detta är relevant) och distributionskapacitet än SyntheticMR. Det kan därför inte antas att SyntheticMR:s nuvarande eller framtida produkter kommer att nå kommersiell framgång i konkurrens med andra liknande produkter eller lösningar. Vidare finns det en risk att Bolagets samarbetspartners, i stället för att samarbeta för att tillhandahålla Bolagets lösningar för vävnadskaraktisering och kvantifiering, kan komma att bedriva verksamhet som konkurrerar med Bolagets verksamhet och produkter. Om alternativa produkter eller metoder är överlägsna Bolagets, eller uppfattas som överlägsna, eller om konkurrerande produkter erbjuds till ett lägre pris, kan detta få negativa konsekvenser för Bolagets produkter och medföra att resultatet av Bolagets verksamhet påverkas negativt.

Risker relaterade till makroekonomiska förhållanden

Bolagets närvaro på ett stort antal geografiska marknader innebär exponering mot politiska och ekonomiska risker, både globalt och i enskilda länder eller regioner. Förändringar i lagstiftning och regelverk avseende exempelvis handel, tillstånd och sanktioner kan kräva att SyntheticMR snabbt anpassar sin verksamhet och sina produkter till sådana förändringar. Sådana anpassningar kan kräva att Bolaget investerar tid och resurser för att kunna fortsätta bedriva verksamhet och erbjuda sina produkter på relevanta marknader.

Vidare kan externa faktorer, såsom svag ekonomisk utveckling och ansträngda offentliga finanser i vissa marknader, leda till minskade offentliga investeringar i hälso- och sjukvård på dessa marknader, vilket kan försvåra för sjukvårdssystem att säkerställa finansiering. Detta kan i sin tur påverka försäljningen av Bolagets produkter negativt.

Risker relaterade till valutakursförändringar

SyntheticMR är exponerat för transaktionsrisk som uppstår i samband med valutaflöden från inköp och försäljning i andra valutor än svenska kronor. Koncernen är beroende av utvecklingen i USD och EUR i förhållande till svenska kronor, eftersom huvuddelen av Bolagets fakturering sker i USD och EUR, medan merparten av kostnaderna är i svenska kronor. Som illustration kan valutakursförändringar därmed påverka Koncernens intäkter och rörelseresultat.

Koncernen använder för närvarande inte några säkringsinstrument, såsom terminer eller optioner, för att hantera valutarisken. Detta innebär att ogynnsamma valutakursrörelser kan påverka Koncernens intäkter eller kostnader och därigenom få negativa konsekvenser för SyntheticMR:s marginaler och rörelseresultat.

Risker relaterade till produktfunktionalitet och kvalitet

SyntheticMR säljer och marknadsför för närvarande sin mjukvara SyMRI för kliniskt bruk i Australien, Brasilien, Kanada, Europa, Indien, Japan, Malaysia, Saudiarabien, Singapore, Thailand, Storbritannien, Schweiz, Sydkorea och USA. Utöver de medicintekniska godkännanden som krävs på respektive marknad, vilket beskrivs närmare nedan under avsnittet "Risker relaterade till regulatoriska godkännanden", måste Bolaget även uppfylla specifika regelverk avseende kvalitetsledningssystem, i synnerhet de ISO-standarder för kvalitetsstyrning som är tillämpliga i de jurisdiktioner där Bolagets produkter marknadsförs. Bolaget är för närvarande certifierat enligt ISO 13485:2016.

Om Bolagets kvalitetsledningssystem inte hanteras på ett korrekt sätt kan detta leda till produktionsförseningar, betydande kostnader och/eller att relevanta tillsynsmyndigheter återkallar ISO-certifikat, CE-märkningar och andra godkännanden som utfärdats i de länder där produkterna marknadsförs. Detta kan skada Bolagets anseende och leda till minskade intäkter, vilket i sin tur kan få negativa konsekvenser för SyntheticMR:s marginaler och rörelseresultat.

Risker relaterade till potentiella produktansvarskrav

Marknadsföring och försäljning av medicintekniska produkter är förenade med betydande produktansvarsrisker och kan medföra att SyntheticMR hålls ansvarigt för skador som orsakas av Bolagets produkter. Produktansvarskrav kan leda till betydande kostnader för rättsprocesser och/eller skadestånd. Även om branschen använder produktansvarsförsäkringar för att minska den finansiella exponeringen mot produktansvarskrav kan det inte säkerställas att sådana försäkringar helt eller delvis täcker framtida krav riktade mot Bolaget.

Vidare finns det anseenderisker kopplade till produktansvar, där skador på Bolagets anseende och framtidsutsikter är svåra att bedöma och omöjliga att förutse. Marknadens acceptans av SyntheticMR:s produkter kan påverkas negativt av produktansvarstvister, samtidigt som Bolagets anseende kan skadas, vilket kan leda till minskad försäljning och uteblivna intäkter.

Risker relaterade till regulatoriska godkännanden

SyntheticMR utvecklar medicintekniska produkter och är därmed beroende av tillstånd och godkännanden från relevanta myndigheter på varje marknad där Bolaget marknadsför och säljer sina produkter. För att kunna marknadsföra produkter i USA måste Bolaget exempelvis erhålla godkännande från Food and Drug Administration (FDA). Inom EU måste Bolaget uppfylla kraven i förordning (EU) 2017/745 om medicintekniska produkter (MDR). Utöver de europeiska och amerikanska marknaderna innehar Bolaget även regulatoriska godkännanden på andra marknader globalt. Vidare kan nya eller ytterligare regulatoriska godkännanden komma att krävas för befintliga eller framtida produkter i takt med att Bolaget utvecklar sina produkter och sitt erbjudande på olika geografiska marknader. SyntheticMR är därmed exponerat för förändringar i regelverk som styr regulatoriska godkännanden, vilket kan leda till ökade kostnader eller utgöra hinder för försäljningen av Bolagets produkter.

Regulatoriska processer kan även påverka möjligheten att introducera nya produkter på olika marknader. I likhet med andra bolag inom medicintekniksektorn är SyntheticMR beroende av bedömningar och beslut från relevanta myndigheter. Ansökningar till dessa myndigheter kräver omfattande dokumentation och oförutsedda omständigheter kan fördröja möjligheten att introducera, marknadsföra och sälja Bolagets produkter. Kostnaderna och arbetsbelastningen för Bolaget i samband med erhållande av godkännanden eller tillstånd beror på typen av godkännande som efterfrågas samt lagstiftningen i det land där godkännandet söks. Regulatoriska processer och marknadsgodkännanden är ofta finansiellt och operativt

resurskrävande, vilket kan innebära en påtaglig belastning på Bolagets organisation och finansiella ställning. Om ett befintligt godkännande skulle återkallas för en produkt eller på en marknad kan detta få en negativ påverkan på intäkterna från pågående försäljningsprocesser, eftersom medicintekniska produkter inte får säljas eller marknadsföras utan nödvändiga regulatoriska godkännanden.

Om Bolaget inte uppfyller tillämpliga regelverk för medicintekniska produkter finns det en risk att Bolaget inte kan erhålla eller upprätthålla regulatoriska godkännanden, eller att tidsplanerna för sådana godkännanden påverkas negativt, vilket i sin tur kan försvåra Bolagets möjlighet att fortsätta marknadsföra sina produkter. Lagändringar kan även leda till begränsningar i möjligheten att fortsätta eller expandera Bolagets verksamhet samt till högre kostnader än förväntat eller lägre försäljning än förväntat.

Bolaget är beroende av strategiska samarbeten med utvecklingspartners

SyntheticMR:s marknadsstrategi baseras på välfungerande samarbeten med utvecklingspartners, både i tidiga utvecklingsfaser och i senare skeden avseende produktutveckling, marknadsföring, försäljning och distribution. Marknaden för tillverkare av MR-skannrar domineras huvudsakligen av tre aktörer, Siemens Healthineers, Philips Healthcare och GE Healthcare, som tillsammans står för cirka 83 procent av den globala marknaden. Canon Medical Systems och United Imaging är de näst största tillverkarna och står för cirka 9,5% procent av den globala marknaden.

SyntheticMR har för närvarande strategiska samarbeten med ett antal tillverkare av magnetresonanstomografer (MR), däribland GE Healthcare, Siemens Healthineers, Philips Healthcare och Canon Medical Systems. Bolagets samarbeten med dessa tillverkare möjliggör för fler vårdgivare att få tillgång till Bolagets mjukvara SyMRI, och samarbetena utgör ett viktigt komplement till Bolagets egna resurser för marknadsföring och försäljning av SyMRI. Det är därför väsentligt för Bolagets verksamhet att lyckas behålla sina nuvarande samarbetspartners.

Om SyntheticMR skulle förlora ett eller flera av dessa samarbeten finns det, mot bakgrund av den betydande marknadsandel som Bolagets samarbetspartners innehar, en risk för att Bolagets försäljning och intäkter påverkas negativt. Därutöver kan Bolaget behöva ersätta en sådan samarbetspartner, vilket kan vara kostsamt och tidskrävande och i förlängningen leda till en negativ påverkan på Bolagets adresserbara marknad och därmed dess försäljning.

Bolaget kan komma att sakna förmåga att upprätthålla sin innovationskultur

SyntheticMR:s egenutvecklade produktlösning baseras på femton registrerade patent som täcker funktionalitet relaterad till Bolagets mjukvara SyMRI samt dess för närvarande tre olika produktpaket, SyMRI NEURO, SyMRI MSK och MAGiC. Den medicintekniska industrin är kapitalintensiv och kännetecknas av snabb teknologisk utveckling, frekventa produktansatser samt branschstandarder som kontinuerligt utvecklas till följd av tekniska framsteg och vetenskapliga upptäckter. Under perioden januari–september 2025 uppgick Bolagets investeringar i immateriella anläggningstillgångar till cirka 6,5 MSEK, bestående av aktiverade utvecklingsutgifter och patent. Avancerad forskning och utveckling kommer även framgent att vara en förutsättning för den fortsatta kommersialiseringen av SyMRI och tillhörande produkter.

För att kunna erbjuda konkurrenskraftiga och attraktiva produkter som rekommenderas inom life science-området måste Bolaget därför kontinuerligt vidareutveckla sitt produktutbud och sin teknologi i takt med marknadens utveckling samt möjliggöra lansering av nya produkter. Om Bolaget inte lyckas med detta finns det en risk att Bolaget och dess produkter får svårigheter att konkurrera effektivt, eller inte accepteras eller rekommenderas av vårdgivare, vilket i sin tur kan få en negativ påverkan på Bolagets försäljning och intäkter.

Bolaget är beroende av ett tillräckligt skydd för sina immateriella rättigheter och företagshemligheter

SyntheticMR har patent registrerade i USA, Europa, Japan och Kina. Patentens skydd gäller till och med år 2037. Därutöver inväntar Bolaget godkännande från United States Patent and Trademark Office (USPTO) avseende ytterligare två patent. Patent samt specifik know-how avseende SyntheticMR:s produkter utgör viktiga tillgångar för Bolaget, och Bolagets värde är därför delvis beroende av dess förmåga att erhålla och försvara patent och andra immateriella rättigheter samt att skydda proprietär know-how.

Patentskydd inom medicin- och medicinteknikområdet, liksom innovationer och bolag inom dessa områden, kan vara förenade med osäkerhet och innefattar komplexa juridiska och tekniska frågor. Patent måste sökas och upprätthållas i flera jurisdiktioner, och det kan inte tas för givet att beviljade patent ger ett långsiktigt skydd, eftersom utfärdade patent kan komma att ifrågasättas, ogiltigförklaras eller kringgås. Det kan inte heller säkerställas att Bolagets patentansökningar kommer att

beviljas. Vidare kan det inte garanteras att uppfinningshöjden i beviljade patent, eller i eventuella framtida patent, är tillräcklig för att ge det skydd som krävs för att uppnå avsedda marknadsandelar. Det kan inte heller uteslutas att nya patent inom området eller nya upptäckter kan påverka SyntheticMR:s möjligheter till kommersiell framgång. I den mån SyntheticMR använder teknologier i sin produktutveckling som är patenterade eller kan komma att patenteras, kan innehavare av sådana patent hävda patentinfrång. Den osäkerhet som är förenad med patentskydd medför att det är svårt att förutse utgången av sådana tvister.

Bolaget är vidare beroende av att skydda företagshemligheter som inte omfattas av patent, patentansökningar eller andra skyddade immateriella rättigheter, däribland information om uppfinningar och teknologier för vilka patent ännu inte har ansökts. Det finns en risk att personer med tillgång till information som utgör företagshemligheter kan komma att röja eller på annat sätt använda sådan information på ett sätt som är till nackdel för Bolaget.

Tvister avseende patent kan vara långdragna och kostsamma. Beroende på motpart och dess avsikter finns det en risk att sådana tvister kan påverka Bolagets resultat, direkt eller indirekt, till följd av begränsningar i möjligheten att bedriva verksamhet på vissa marknader. Det finns även risker kopplade till att teknologi kopieras eller plagieras, vilket kan påverka Bolagets försäljning på dessa marknader negativt.¹

Nedskrivning av immateriella tillgångar

I SyntheticMR:s koncernbalansräkning redovisas anläggningstillgångar huvudsakligen i form av immateriella tillgångar, vilka till viss del är hänförliga till Bolagets analys- och bildbehandlingsmetoder för magnetresonanstomografi (MR) och till Bolagets mjukvara SyMRI. Det finns en risk att SyntheticMR i framtiden kan komma att behöva redovisa nedskrivningar i enlighet med IFRS, bland annat till följd av krav på årliga nedskrivningstester för immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod eller om förändrade omständigheter indikerar att det redovisade värdet inte är återvinningsbart. Sådana nedskrivningar av SyntheticMR:s immateriella tillgångar kan få negativa konsekvenser för Bolagets resultat.

Bolaget är beroende av nyckelpersoner

Koncernen är beroende av nyckelpersoner och kvalificerade medarbetare, både inom den högre ledningen och i den operativa verksamheten. Bolaget är beroende av kompetensen och erfarenheten hos ett begränsat antal nyckelpersoner, bland annat inom försäljning och marknadsföring för att öka marknadspenetrationen för Bolagets produkter, samt inom forskning och utveckling till följd av Bolagets fortsatta produktutveckling. Bolaget har tidigare erfarit att specifika team eller nyckelpersoner i vissa regioner har lämnat organisationen, vilket har haft en negativ påverkan på verksamheten i form av minskade intäkter.

Koncernens förmåga att attrahera, rekrytera och behålla kvalificerad personal, ett antal nyckelpersoner med specialistkompetens samt ledningspersoner, är av stor betydelse för Bolagets framtida framgång. Om Bolaget skulle förlora en eller flera nyckelpersoner finns det en risk att Bolaget kan komma att möta svårigheter i genomförandet av sin verksamhet, vilket kan leda till minskade intäkter och förseningar i Bolagets planerade expansion.

Risker relaterade till rättstvister

Inom ramen för SyntheticMR:s verksamhet kan Bolaget komma att involveras i tvister avseende produktansvar, avtalsförhållanden, immateriella rättigheter samt påstådda brister i leveransen av Bolagets produkter. Tvister är ofta kostsamma, tidskrävande och kan försvåra Bolagets verksamhet. Tvister som rör immateriella rättigheter är ofta särskilt kostsamma och kan ha en väsentlig påverkan på SyntheticMR:s verksamhet och finansiella ställning, samtidigt som utgången i komplexa tvister ofta är svår att förutse.

Tvister relaterade till Bolagets produktansvar kan exempelvis avse påstådd vårdslöshet, avtalsbrott eller felbehandling, vilket kan leda till betydande kostnader oavsett om SyntheticMR slutligen bedöms vara ansvarigt eller inte. Även om Bolaget har produktansvarsförsäkring finns det en risk att framtida krav överstiger eller faller utanför omfattningen av Bolagets befintliga försäkringsskydd, vilket kan medföra betydande kostnader och i förlängningen leda till minskade intäkter och resultat.

Bolaget kan komma att behöva tillföra ytterligare kapital

Bolaget kan i framtiden komma att behöva finansiera sin verksamhet genom att tillföra ytterligare kapital. Sådana finansieringsåtgärder kan genomföras genom emission av ytterligare aktier eller andra finansiella instrument i Bolaget, eller genom banklån eller andra kreditformer. Tillgången till nytt kapital kan påverkas av störningar på kapital- och kreditmarknaderna, samtidigt som upplåning kan få negativa konsekvenser för Bolagets skuldsättningsgrad.

Behovet av ytterligare kapital kan öka om kostnaderna för att erhålla regulatoriska godkännanden för SyntheticMR:s produkter blir högre än förväntat. Möjligheten att anskaffa ytterligare kapital är beroende av finansiella, ekonomiska och andra faktorer, varav många ligger utanför Bolagets kontroll. Om Bolaget inte lyckas erhålla ytterligare finansiering på acceptabla villkor vid behov kan Bolaget tvingas ändra sin affärsplan och minska sina utvecklingsaktiviteter, vilket kan få negativa konsekvenser för Bolagets resultat.

Risk för utspädning vid framtida emissioner

SyntheticMR kan komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. Bolaget kan behöva genomföra investeringar relaterade till fortsatt forskning och utveckling, expansion, produktutveckling samt erhållande av nya regulatoriska godkännanden, och kan därför behöva anskaffa ytterligare medel, exempelvis genom emission av aktier, aktierelaterade instrument eller skuldebrev. Det finns en risk att ytterligare finansiering inte kan erhållas på för Bolaget acceptabla villkor vid behov, eller att sådan finansiering inte kan erhållas alls.

Vidare skulle varje ytterligare nyemission av aktier medföra en utspädning av ägandet för aktieägare som, av någon anledning, inte har möjlighet att delta i en sådan emission eller väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna aktier. Detsamma gäller om emissioner riktas till andra parter än befintliga aktieägare.

Inflytande från större aktieägare

Bolagets styrelseledamot Staffan Persson, genom det av honom kontrollerade bolaget Swedia Invest AB, var per den 23 december 2025 Bolagets största aktieägare med 27,71 procent av kapitalet och rösterna i SyntheticMR. Bolagets större aktieägare kommer, även efter genomförandet av Företrädesemissionen, att ha möjlighet att utöva ett betydande inflytande över utgången av frågor som underställs Bolagets aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter samt beslut om öknings av aktiekapitalet, fusioner, konsolideringar eller försäljning av samtliga eller väsentliga delar av SyntheticMR:s tillgångar.