

**INFORMATION TILL AKTIEÄGARE I YIELD LIFE SCIENCE AB (publ)
AVSEENDE UTDELNING AV AKTIER I INNEHAVET ISOFOL MEDICAL
AB (publ)**

VÅREN 2018



Denna informationsbroschyr har upprättats av Yield Life Science AB (publ) ("Yield Life Science" eller "Bolaget") i syftet att informera om utdelningen av aktier i Isofol Medical AB (publ) ("Isofol Medical") till aktieägarna.

**DENNA INFORMATIONSBROSCHYR HAR ENBART UPPRÄTTATS I INFORMATIONSSYFTE OCH
INNEBÄR INGET ERBJUDANDE I YIELD LIFE SCIENCE ELLER I ISOFOL MEDICAL.**

Informationsbroschyren har med stöd av 2 kap § 4 p. Lag (1991:980) om handeln med finansiella instrument upprättats i informativt syfte och utgör inte någon erbjudandehandling eller prospekt.

Innehållsförteckning

Viktiga kommande datum	3
Villkor och anvisningar	3
Bakgrund och motiv	3
Styrelsens förslag till beslut den 15 januari 2018.....	4
Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.....	5
Skattefrågor.....	6
Sammandrag.....	6
Svenska aktieägare	6
Utländska aktieägare.....	7

Viktiga kommande datum

20 februari	Avstämningsdag årsstämma i Yield Life Science
26 februari	Årsstämma
27 februari	Sista dag för handel med aktier i Yield Life Science inklusive rätt till utdelning av Isofol Medical aktier
28 februari	Första dag för handel med aktier i Yield Life Science exklusive rätt till utdelning av Isofol Medical aktier
1 mars	Avstämningsdag utdelning av aktier i Isofol Medical
5 mars	Beräknad dag för bokföring av utdelade Isofol Medical aktier på VP-konto
31 mars	Redovisning av likvid från försäljning av udda aktieandelar

Villkor och anvisningar

Styrelsen i Bolaget föreslår en utdelning av 935 781 av Bolagets aktier i Isofol Medical, till Bolagets aktieägare, med samma proportioner som respektive aktieägars innehav i Bolaget. Förslaget innebär att var sextonde (16) aktie i Yield Life Science ger rätt till en (1) aktie i Isofol Medical. Bokfört värde på aktierna är 7 038 250 SEK, vilket ryms inom fritt eget kapital.

Om aktieinnehavet inte är jämnt delbart med 16 tilldelas rätt till motsvarande andelar av aktier, vilket är en sextondels aktie i Isofol Medical för varje överskjutande aktie i Bolaget. Denna sort av andelar i Isofol Medical kommer därefter att sammanläggas till hela aktier samt försäljas av Yield Life Science till marknaden med hjälp av fondkommissionär. Utan avdrag för courtage kommer den efterlämnade likviden att erhållas till berättigad aktieägare enligt senare given information.

Bakgrund och motiv

Yield Life Sciences styrelse beslutade den 15 januari 2018 att kalla till årsstämma måndag den 26 februari. En punkt på dagordningen är förslaget att dela ut aktier i Isofol Medical till aktieägarna i Yield Life Science.

Bolaget har aktivt arbetat med Isofol Medical sedan 2008. Vidare anser Bolaget att Isofol Medical är på rätt väg när det gäller att möjliggöra registreringen av läkemedelskandidaten *Modufolin*®. Eftersom Isofol Medical har noterat bolagets aktie på Nasdaq First North Premiere, anser styrelsen att Yield Life Sciences aktieägare skall ha ett direkt ägande i Isofol Medical. Under 2017 delades en stor del av innehavet i Isofol Medical ut till aktieägarna i Yield Life Science. Förslaget är nu att dela ut resterande innehav.

Yield Life Science minskar därmed sitt innehav i Isofol Medical från 969 251 aktier till 33 470 aktier.

Bolaget äger idag cirka 3 procent av aktiekapitalet i Isofol Medical. Innehavet i Isofol Medical är enda tillgången i Yield Life Science.

Styrelsens förslag till beslut den 26 februari 2018 på årsstämman i Yield Life Science

Vinstutdelning

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om utdelning av 935 781 av bolagets aktier i Isofol Medical AB org.nr 556759–8064 ("Isofol"). Den som är registrerad som aktieägare i bolaget på den fastställda avstämningsdagen för utdelning har rätt till utdelning av en (1) aktie i Isofol för sexton (16) innehavda aktier i bolaget (1/16). Baserat på det bokförda värdet av aktierna i Isofol innebär förslaget en vinstutdelning om totalt 7 038 250 kronor, motsvarande ca 7,52 kronor per aktie.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fastställa avstämningsdag för utdelningen av aktierna i Isofol. Styrelsen beräknar att de som är registrerade som aktieägare i bolaget på den fastställda avstämningsdagen för utdelning kommer att erhålla utdelade aktier i Isofol under mars 2018.

Styrelsen bedömer, efter att ha rådgjort med expertis på området, att utdelningen inte faller under den s.k. Lex Asea, vilket innebär att utdelningen är föremål för beskattning.

Efter det senaste beslutet om värdeöverföring finns 445 864 kronor kvar av det enligt 17 kap 3 § första stycket aktiebolagslagen disponibla beloppet.

Syftet med utdelningen är primärt att uppnå renodling av bolagets verksamhet. Utdelningen av aktierna i Isofol Medical har således bedömts lämplig och önskvärd i förhållande till bolagets verksamhet.

Styrelsen föreslår att återstoden av bolagets aktier i Isofol (33 470 stycken) behålls tills vidare.

Göteborg den 15 januari 2018

Anders Hilmersson

Tommy Marklund

Lars Lind

Hans Wiklund

Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen

Styrelsen för Yield Life Science AB (publ), org.nr 556451–8990, har föreslagit att bolagsstämman beslutar om vinstutdelning till aktieägare om sammanlagt 7 038 250 kronor i form av sakutdelning av 935 781 aktier i Isofol AB, org.nr 556759–8064 ("Isofol").

Styrelsen konstaterar att det efter den föreslagna vinstutdelningen finns full täckning för bolagets bundna egna kapital i enlighet med 17 kap 3 § första stycket aktiebolagslagen. Vinstutdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet. Styrelsen har härvid beaktat det aktuella konjunkturläget, historisk utveckling och framtidsprognoser för såväl bolaget som för marknaden.

Styrelsen har granskat bolagets ekonomiska situation och konstaterar, efter närmare överväganden, att en vinstutdelning är försvarlig med hänsyn till försiktighetsprincipen i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen.

Efter vinstutdelningen har bolaget fortfarande en god soliditet, vilket enligt styrelsens bedömning motsvarar de krav som för närvarande kan uppställas för den bransch inom vilken bolaget är verksamt. Bolaget bedöms efter vinstutdelningen ha en tillfredsställande likviditet och ett konsolideringsbehov som kan anses tillgodosett.

Styrelsens bedömning är att vinstutdelningen inte påverkar bolagets möjligheter att fullgöra sina förpliktelser på kort eller lång sikt. Inte heller antas den föreslagna vinstutdelningen påverka bolagets förmåga att göra eventuellt nödvändiga investeringar.

Vid en samlad bedömning av bolagets ekonomiska förhållanden anser styrelsen inga hinder föreligga för att genomföra vinstutdelning till aktieägare.

Göteborg den 15 januari 2018

Anders Hilmersson

Tommy Marklund

Lars Lind

Hans Wiklund

Skattefrågor

Med anledning av Yield Life Science utdelning av aktier i Isofol Medical sammanfattas en del aktuella svenska skatteregler rörande utdelningen. Nedanstående sammanfattning är avsedd som allmän information och bygger på nuvarande lagstiftning. Sammanfattningen är inte avsedd att vara uttömmande på all information angående skattefrågorna i ärendet. Redogörelsen inbegriper inte situationer där aktierna i Yield Life Science innehas som näringsbetingade andelar eller då aktier utgör lagertillgångar i näringsverksamhet eller innehas av kommanditbolag eller handelsbolag. Nedan beskrivning inkluderar inte heller de särpräglade regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som har varit fåmansbolag. Gällande enstaka kategorier av skattskyldiga gäller vidare särskilda skatteregler. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes speciella situation. Skattekonsekvenser som utdelningen kan medföra bör varje aktieägare själv rådfråga skatterådgivare inklusive tillämpbarheten samt effekten av utländska skatteavtal och regler.

Sammandrag

Utdelningen av aktier i Isofol Medical är skattepliktig. För fysiska personer skall utdelningen beskattas med 30 procent i inkomstslaget kapital och med 22 procent i inkomstslaget näringsverksamhet för aktiebolag. Vid utdelning av aktier görs ej avdrag för preliminärskatt. Svensk kupongskatt utgår på utdelning aktier för aktieägare med skatterättslig hemvist utomlands.

Svenska aktieägare

Skatteinformation vid utdelning av aktier i Isofol Medical

För de aktieägare i Yield Life Science som mottager aktieandelar eller aktier i Yield Life Science genom utdelning så skall marknadsvärdet av dessa beskattas såsom utdelning. Yield Life Science kommer att anhålla om allmänna råd från skatteverket med ändamålet att fastställa detta värde. Informationen om detta värde kommer att finnas på Bolagets hemsida www.yield.nu. Utdelning beskattas med 30 procent för fysiska personer i inkomstslaget kapital. Vid utdelning av aktier görs inte något preliminärskatteavdrag. För aktiebolag så beskattas de med 22 procent av i inkomstslaget näringsverksamhet. Särskilda regler gäller för vissa juridiska personer. Beskattningsvärdet för erhållna aktier i Isofol Medical utgör herefter anskaffningsutgiften.

Skatteinformation vid avyttring av aktier i Isofol Medical

Kapitalvinstbeskattning utlöses då aktieägare avyttrar tilldelade aktier i Isofol Medical. Detta gäller även generellt aktieägare som tilldelats aktieandelar som avyttrats för dess räkning, nedan förklaras detta vidare.

Skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och omkostnadsbeloppet är beräkningsmetoden för kapitalvinst respektive kapitalförlust. Omkostnadsbeloppet är i vanliga fall anskaffningsutgiften. Angående de aktier i Isofol Medical som tilldelats genom utdelningen utgör det beskattningsvärde som lagts till grund för utdelningsbeskattning anskaffningsutgift, vilket Yield Life Science kommer att söka allmänna råd om från skatteverket för möjlighet att fastställa ett korrekt värde. Denna information kommer senare att finnas tillgänglig vid Yield Life Science hemsida www.yield.nu. Beräkningen av omkostnadsbeloppet

sker på så vis att det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för samtliga aktier i Isofol Medical sammanläggs och beräknas genom genomsnittsmetoden. Schablonmetoden är även tillämplig, vilket innebär att omkostnadsbeloppet beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter.

Mottagen likvid för andelar av aktier som Bolaget sålt genom fondkommissionär skall inte utlösa kapitalvinstbeskattning då kontantkompensationen, vilket är erhållen likvid utan avdrag för courtage, är generellt lika stor som anskaffningsvärdet.

Kapitalvinster hos fysiska personer beskattas i inkomstslaget kapital med 30 procent i skattesats. Om kapitalförlust uppkommer vid marknadsnoterade aktier så är denna fullt avdragsgillt mot kapitalvinster då det är samma år på aktier och andra delägarätter som är marknadsnoterade. Undantag finns för de andelar som återfinns i investeringsfonder vilka idel omfattar svenska fordringsrätter (räntefonder). Avdragsgillt upp mot 70 procent mot annan inkomst av kapital som aktieägaren innehavt det aktuella beskattningsåret gäller för kapitalförluster som inte kan kvitteras på föregående sätt. Reduktion från skatten på fastighetsavgift och fastighetsskatt samt inkomst av tjänst och näringsverksamhet uppkommer om det är underskott i inkomstslaget kapital. Underskott som inte överstiger 100 000 SEK medges skattereduktion med 30 procent och med 21 procent för resterande del. Detta underskott kan inte sparas för senare beskattningsår.

En skattesats på 22 procent beskattas på kapitalvinster som inte är näringsbetingade i inkomstslaget näringsverksamhet hos aktiebolag och andra juridiska personer, förutom dödsbon. Avdrag för kapitalförlust på sådana aktier beviljas enbart mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Vid situationer där kapitalförlust inte kan utnyttjas av det bolag som gjort förlusten så kan den samma år dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter, som är skattepliktiga, hos ett annat bolag i samma koncern. Detta är förutsatt att det föreligger koncernbidragsrätt samt att båda bolagen begär det vid samma års taxering.

De bolag som har gjort en kapitalförlust och ej har utnyttjat denna får spara den och under nästkommande år, utan begränsning i tiden, dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier samt på andra värdepapper som beskattas som aktier. Särskilda regler kan dock gälla för vissa juridiska personer eller företagskategorier, som till exempel investmentföretag och investeringsfonder.

Skatteinformation angående kommande utdelning från Isofol Medical

30 procent skatt i inkomstslaget kapital för fysiska personer och 22 procent skatt i inkomstslaget näringsverksamhet för aktiebolag gäller för utdelningen av aktier i Isofol Medical. Preliminärskatt avseende utdelning med 30 procent gäller för fysiska personer bosatta i Sverige. Normalt är det Euroclear eller vid förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren, som innehar preliminärskatten.

Utländska aktieägare

Normal svensk kupongskatt utgår på all utdelning från svenska aktiebolag för alla aktieägare som inte har skatterättslig hemvist i Sverige och genom det är begränsat skatteskyldiga. Svensk kupongskatt om 30 procent gäller för utdelning av aktier eller aktieandelar i Isofol Medical. För undvikande av dubbelbeskattning är skattesatsen reducerad genom skatteavtal som Sverige har ingått med andra länder. Svensk kupongskatt utgår dock inte för vissa juridiska personer med hemvist inom EU om den juridiska personen innehar 10 procent eller mer av kapitalet i det utdelande bolaget. Dessa regler gäller även för särskilda innehav av näringsbetingade aktier.

Om personen som erhöll utdelningen är berättigad till en lägre skattesats enligt ett tillämpligt skatteavtal och om svensk kupongskatt innehålls med 30 procent så kan återbetalning kan begäras

om yrkande framställs till Skatteverket före utgången av femte kalenderåret efter utdelningen. Generellt brukar Euroclear, eller om det gäller förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren avdragen för kupongskatt. Partner Fondkommission AB kommer att för utländska aktieägare som har aktier direktregistrerade hos Euroclear innehålla kupongskatt avseende utdelade aktier i Isofol Medical och därav innehålla aktierna intill dess aktieägaren betalat kupongskatten. Direktregistrerade utländska ägare uppmanas därför att kontakta Partner Fondkommission AB då anvisningar ej har meddelats. De utländska aktieägare som är förvaltarregistrerade sköts inbetalning av och avdrag för kupongskatt av förvaltarens interna rutiner.

Det skall påminnas om att utländska aktieägares innehav vars banker som deltar vid transaktionen kan komma att ta ut avgifter vid överföring som kan göra det omotiverat att ta ut utdelningen.

Generellt beskattas inte aktieägare, som är enbart skatteskyldiga i Sverige eller som inte bedriver verksamhet från ett fast driftställe för kapitalvinster vid avyttring av aktier eller aktieandelar. Dock kan aktieägare vara tvungen att betala skatt i sin hemvisstat.

En fysisk person som är begränsat skattskyldig i Sverige kan bli föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av svenska aktier eller aktieandelar om han vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatt eller stadigvarande vistats i Sverige (tioårsregeln). Denna regels tillämplighet är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Rådfrågning från skatterådgivare uppmanas för de aktieägare med skatterättslig hemvist utanför Sverige gällande de skattekonsekvenser som utdelningen kan försaka för aktieägarens del.