



Inbjudan till teckning av Units
i LifeAssays AB (publ)
maj–juni 2018

Viktig information

Upprättande och registrering av prospekt

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25 och 26§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens Förordning EG nr 809/2004.

Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Erik Penser Bank är emissionsinstitut avseende Erbjudandet. Tvist med anledning av innehållet i Prospektet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet inklusive till Prospektet tillhörande handlingar. Prospektet finns tillgängligt på Bolagets och på Finansinspektionens hemsida. Information på Bolagets webbplats är inte införlivad i Prospektet och utgör inte en del av Prospektet i vidare mån än vad som framgår av Prospektet.

Information till investerare

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars medverkan förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Prospektet får inte distribueras till eller inom land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt föregående stycke eller strider mot lagar och regler i sådant land. Om sådan distribution ändå sker kan anmälningssedel från sådant land komma att lämnas utan avseende. De teckningsoptioner och aktier, som kommer att utges av LifeAssays i samband med erbjudandet, har inte registrerats och kommer inte att registreras i enlighet med United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, ej heller i enlighet med någon motsvarande lag i någon delstat i USA, Kanada, Japan, Australien, Hong Kong, Singapore, Nya Zeeland eller Sydafrika. Följaktligen får dessa teckningsoptioner och aktier inte, direkt eller indirekt, utbjudas, försälas, säljas vidare eller levereras i eller till USA, Kanada, Japan, Australien, Hong

Kong, Singapore, Nya Zeeland eller Sydafrika eller till personer med hemvist där eller för sådan persons räkning utan att undantag från registreringskrav föreligger.

Framåtriktade uttalanden

Prospektet innehåller framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell, operativ och övrig utveckling. Även om Bolaget anser att förväntningarna som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att dessa framtidsinriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara korrekta. Följaktligen bör presumtiva investerare inte lägga otillbörlig vikt vid dessa och andra framtidsinriktade uttalanden.

Marknadsinformation

Prospektet innehåller historisk marknadsinformation och branschprognoser. Viss information har inhämtats från flera olika utomstående källor och Bolaget har strävat efter att återge sådan information korrekt i Prospektet. Även om Bolaget anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av de tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Vissa siffror i Prospektet har varit föremål för avrundning. Detta medför att vissa tabeller inte synes summera korrekt. Detta är fallet då belopp anges i tusen- eller miljontal och förekommer särskilt i avsnitten Finansiell information i sammandrag, Kommentarer till den finansiella utvecklingen samt Kapitalstruktur och annan finansiell information nedan. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Innehåll

Sammanfattning	4
Riskfaktorer	16
Inbjudan till teckning av Units.....	18
Emissionserbjudande.....	18
Bakgrund och motiv	19
Villkor och anvisningar	21
VD har ordet.....	26
Beskrivning av LifeAssays AB	28
Marknadsöversikt	35
Utvald finansiell information	37
Operationell och finansiell översikt	40
Eget kapital, skuldsättning och annan finansiell information	42
Information om de värdepapper som upptas till handel	44
Ägarförhållanden	46
Organisation och legal struktur	47
Löner, ersättningar och övriga upplysningar	52
Legala frågor och kompletterande information	53
Vissa skattefrågor i Sverige	56
Kort historik	58
Definitioner och ordlista	60
Bolagsordning LifeAssays AB (publ), Org.nr. 556595-3725	61
Bilaga – Villkor och anvisningar för teckningsoptioner 2017/2018	62

Aktien

Handelsplats NGM
ISIN kod SE0000819054
ISIN kod TO SE0011230820
Kortnamn LIFE B

Finansiell kalender

Årsredovisning 2017	maj 2018
Halvårsrapport jan–juni	augusti 2018
Delårsrapport jan–sep	oktober 2018
Bokslutskommuniké jan–dec 2018	februari 2019

Sammanfattning

Sammanfattningar består av informationskrav uppställda i "Punkter". Punkterna är numrerade i avsnitten A–E (A.1–E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de Punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa Punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det dock finnas luckor i Punkternas numrering. Även om det krävs att en Punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuella värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande Punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av Punkten tillsammans med angivelsen "Ej tillämplig".

Avsnitt A – Introduktion och varningar		
Punkt	Informationskrav	Information
A.1	Introduktion och varningar	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepappren ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförs vid domstol kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i värdepapper som erbjuds.
A.2	Samtycke till finansiella mellanhänders användning av prospektet	Ej tillämplig. Erbjudandet omfattas inte av finansiella mellanhänder.

Avsnitt B – Information om emittenten		
Punkt	Informationskrav	Information
B.1	Firma och handelsbeteckning	Bolagets registrerade firma och handelsbeteckning är LifeAssays AB (publ) och Bolaget har org. nr 556595-3725.
B.2	Säte och bolagsform	LifeAssays AB har sitt säte i Skåne län, Lunds kommun och är ett publikt aktiebolag bildat i Sverige enligt svensk lag och bedriver verksamhet enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551).
B.3	Verksamhet och marknader	LifeAssays har utvecklat ett användarvänligt produktkoncept för veterinärmedicin, produkten består av ett analysinstrument (VetReader eller Magnia reader) och engångstester. Dessutom marknadsför LifeAssays ett antal engångstester till vilka det inte erfordras något instrument, avläsningen av analysvaret sker visuellt. Produkterna bidrar till ökad effektivitet och lägre kostnader för kunden. För djurägaren innebär det ett snabbt analysvar vilket ökar vårdkvaliteten. Produkterna bygger på en bred patenterad teknologiplattform som kan expanderas till ett stort antal nya blodanalyser.

(forts. Avsnitt B – Information om emittenten)

Punkt	Informationskrav	Information																																							
B.3 (forts.)	Verksamhet och marknader	LifeAssays verkar på den Europeiska, Nordamerika och Asiatiska marknaden för husdjur. Bolagets produkter ingår i marknadssegmentet för diagnostiska tester och testservice inom husdjurssektorn. Bolaget har inriktat sig på diagnostik för veterinärmedicinskt bruk och erbjuder veterinärer en kostnadseffektiv och minutsnabb metod för diagnos av sjukdomsmarkörer i blod.																																							
B.4a	Trender	Utöver den trend man nu kan se i Asien, där synen på husdjur som del av familjen växer, vilket manifesterats i en kraftfull tillväxt av antalet veterinärkliniker i Kina*, känner LifeAssays inte till några trender som skulle kunna påverka Bolagets verksamhet. * Veterinarymedicine booming-growth-small-animal-practice-china.																																							
B.5	Koncern	Koncernen består av LifeAssays AB, det helägda finska dotterbolaget Magnasense Technologies OY.																																							
B.6	Ägarstruktur	Bolagets större aktieägare per den 31 mars 2018 framgår av ägarförteckningen nedan. Bolaget har en spridd ägarkrets bestående av 5 168 aktieägare. Såvitt LifeAssays styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras. I Bolaget fins det endast aktier av serie B utgivna. <table> <tr> <th>Namn</th><th>B-aktier*</th><th>Innehav och röster i procent</th></tr> <tr> <td>Tibia Konsult AB</td><td>274 730 121</td><td>10,82</td></tr> <tr> <td>Biothom Oy</td><td>217 217 862</td><td>8,55</td></tr> <tr> <td>Avanza Pension</td><td>150 887 998</td><td>5,94</td></tr> <tr> <td>Bo Göran Åkerlund</td><td>70 800 000</td><td>2,79</td></tr> <tr> <td>Christian Borgvall</td><td>70 000 000</td><td>2,76</td></tr> <tr> <td>Matz Eklund</td><td>67 150 440</td><td>2,64</td></tr> <tr> <td>Peter Schlein-Andersen</td><td>61 050 000</td><td>2,40</td></tr> <tr> <td>Nordnet Pensionsförsäkring AB</td><td>42 195 951</td><td>1,66</td></tr> <tr> <td>AN Holding AB</td><td>36 000 000</td><td>1,42</td></tr> <tr> <td>Ingmar Varendh</td><td>33 168 313</td><td>1,31</td></tr> <tr> <td>Övriga</td><td>1 516 642 935</td><td>59,71</td></tr> <tr> <td>Totalt</td><td>2 539 843 620</td><td>100,00</td></tr> </table> * I maj 2018 genomfördes en sammanläggning av aktier 1:1000.	Namn	B-aktier*	Innehav och röster i procent	Tibia Konsult AB	274 730 121	10,82	Biothom Oy	217 217 862	8,55	Avanza Pension	150 887 998	5,94	Bo Göran Åkerlund	70 800 000	2,79	Christian Borgvall	70 000 000	2,76	Matz Eklund	67 150 440	2,64	Peter Schlein-Andersen	61 050 000	2,40	Nordnet Pensionsförsäkring AB	42 195 951	1,66	AN Holding AB	36 000 000	1,42	Ingmar Varendh	33 168 313	1,31	Övriga	1 516 642 935	59,71	Totalt	2 539 843 620	100,00
Namn	B-aktier*	Innehav och röster i procent																																							
Tibia Konsult AB	274 730 121	10,82																																							
Biothom Oy	217 217 862	8,55																																							
Avanza Pension	150 887 998	5,94																																							
Bo Göran Åkerlund	70 800 000	2,79																																							
Christian Borgvall	70 000 000	2,76																																							
Matz Eklund	67 150 440	2,64																																							
Peter Schlein-Andersen	61 050 000	2,40																																							
Nordnet Pensionsförsäkring AB	42 195 951	1,66																																							
AN Holding AB	36 000 000	1,42																																							
Ingmar Varendh	33 168 313	1,31																																							
Övriga	1 516 642 935	59,71																																							
Totalt	2 539 843 620	100,00																																							

(forts. Avsnitt B – Information om emittenten)

Punkt	Informationskrav	Information
B.7	Utvald historisk finansiell information	Här redovisas den historiska finansiella utvecklingen för LifeAssays AB för räkenskapsåren 2015, 2016 och 2017 samt för perioden 1 januari – 31 mars 2018 med jämförelsesiffror för motsvarande period föregående år. Informationen är hämtad ur Bolagets reviderade årsredovisningar för 2015, 2016 och 2017, vilka har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Uppgifter för perioden 1 januari – 31 mars 2018 samt motsvarande period föregående år har hämtats från Bolagets delårsrapporter, vilka har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering samt årsredovisningslagen. Dessa rapporter är endast översiktligt granskade. Den 4 november 2015 förvärvade LifeAssays 100 procent av aktierna i Magnasense Technologies OY, från detta datum upprättar LifeAssays koncernredovisning. LifeAssays använder alternativa nyckeltal som ett komplement till de nyckeltal som generellt utgör god redovisningssed. De alternativa nyckeltalen härleds från LifeAssays koncernredovisning och är inte ett mått på finansiella resultat eller likviditet i enlighet med Bolagets tillämpade redovisningsprinciper, varför de inte bör betraktas som alternativ till nettoresultat, rörelseresultat eller andra nyckeltal som härleds i enlighet med Bolagets tillämpade redovisningsprinciper eller som ett alternativ till kassaflöde som ett mått på Koncernens likviditet. Dessutom bör sådana nyckeltal, såsom LifeAssays definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Detta beror på att dessa nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och att andra bolag kan räkna fram dem på ett annat sätt än LifeAssays. Notera således att beräkningar och tabeller som följer inte har granskats av Bolagets revisor, såvida inget annat anges.

(forts. Avsnitt B – Information om emittenten)

Punkt	Informationskrav	Information																																																																																																																																																																																																																																																																																																												
B.7 (forts)	Utvald historisk finansiell information	<table><tr><th>Koncernen</th><th>2018 jan–mars</th><th>2017 jan–mars</th><th>2017 jan–dec</th><th>2016 jan–dec</th><th>2015 jan–dec</th></tr><tr><td colspan="6">Resultaträkning, kSEK</td></tr><tr><td>Nettoomsättning</td><td>1 358</td><td>1 586</td><td>6 629</td><td>7 456</td><td>4 785</td></tr><tr><td>Övriga rörelseintäkter</td><td>14</td><td>45</td><td>474</td><td>111</td><td></td></tr><tr><td>Summa intäkter</td><td>1 372</td><td>1 631</td><td>7 103</td><td>7 567</td><td>4 785</td></tr><tr><td>Råvaror och förnödenheter</td><td>-464</td><td>-569</td><td>-2 526</td><td>-3 231</td><td>-2 624</td></tr><tr><td>Övriga externa kostnader</td><td>-2 402</td><td>-2 281</td><td>-10 680</td><td>-9 131</td><td>-8 608</td></tr><tr><td>Personalkostnader</td><td>-3 421</td><td>-2 940</td><td>-12 911</td><td>-12 367</td><td>-10 364</td></tr><tr><td>Avskrivningar och nedskrivningar av mate- riella och immateriella anläggningstillgångar</td><td>-454</td><td>-394</td><td>-1 729</td><td>-1 586</td><td>-656</td></tr><tr><td>Övriga rörelseposter</td><td>33</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Summa rörelsekostnader</td><td>-6 708</td><td>-6 184</td><td>-27 846</td><td>-26 315</td><td>-22 252</td></tr><tr><td>Rörelseresultat</td><td>-5 336</td><td>-4 553</td><td>-20 743</td><td>-18 748</td><td>-17 467</td></tr><tr><td>Finansiellt netto</td><td>-99</td><td>-114</td><td>-403</td><td>-297</td><td>-15</td></tr><tr><td>Skatt</td><td>-7</td><td>-3</td><td>-69</td><td>18</td><td>-10</td></tr><tr><td>Periodens resultat</td><td>-5 442</td><td>-4 670</td><td>-21 215</td><td>-19 027</td><td>-17 492</td></tr><tr><td colspan="6">Totalresultat</td></tr><tr><td>Periodens resultat</td><td>-5 442</td><td>-4 670</td><td>-21 215</td><td>-19 027</td><td>-17 492</td></tr><tr><td>Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Valutakursdifferanser</td><td>-96</td><td>-6</td><td>-68</td><td>-14</td><td>-62</td></tr><tr><td>Periodens totalresultat</td><td>-5 538</td><td>-4 676</td><td>-21 283</td><td>-19 041</td><td>-17 554</td></tr><tr><td>Balansräkning, kSEK</td><td>2018-03-31</td><td>2017-03-31</td><td>2017-12-31</td><td>2016-12-31</td><td>2015-12-31</td></tr><tr><td>Immateriella tillgångar</td><td>26 974</td><td>19 492</td><td>25 976</td><td>19 266</td><td>17 334</td></tr><tr><td>Materiella anläggningstillgångar</td><td>379</td><td>434</td><td>404</td><td>459</td><td>240</td></tr><tr><td>Omsättningstillgångar</td><td>4 806</td><td>8 198</td><td>10 468</td><td>13 191</td><td>10 052</td></tr><tr><td>Summa tillgångar</td><td>32 159</td><td>28 124</td><td>36 848</td><td>32 916</td><td>27 626</td></tr><tr><td>Eget kapital</td><td>12 423</td><td>12 970</td><td>17 559</td><td>17 601</td><td>14 135</td></tr><tr><td>Långfristiga skulder</td><td>14 119</td><td>12 055</td><td>13 547</td><td>11 785</td><td>10 514</td></tr><tr><td>Kortfristiga skulder</td><td>5 617</td><td>3 099</td><td>5 742</td><td>3 530</td><td>2 977</td></tr><tr><td>Summa Eget kapital & skulder</td><td>32 159</td><td>28 124</td><td>36 848</td><td>32 916</td><td>27 626</td></tr><tr><td>Kassaflöde, kSEK</td><td>2018-03-31</td><td>2017-03-31</td><td>2017-12-31</td><td>2016-12-31</td><td>2015-12-31</td></tr><tr><td>Kassaflöde från den löpande verksamheten</td><td>-3 678</td><td>-4 812</td><td>-18 461</td><td>-17 092</td><td>-16 940</td></tr><tr><td>Kassaflöde från investeringsverksamheten</td><td>-347</td><td>-633</td><td>-8 255</td><td>-3 024</td><td>-622</td></tr><tr><td>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</td><td>-265</td><td>51</td><td>22 719</td><td>22 914</td><td>14 026</td></tr><tr><td>Periodens kassaflöde</td><td>-4 290</td><td>-5 394</td><td>-3 997</td><td>2 799</td><td>-3 536</td></tr><tr><td>Likvida medel</td><td>184</td><td>2 846</td><td>4 474</td><td>8 472</td><td>5 659</td></tr><tr><td>Nyckeltal*</td><td>2018-03-31</td><td>2017-03-31</td><td>2017-12-31</td><td>2016-12-31</td><td>2015-12-31</td></tr><tr><td>Nettoomsättning</td><td>1 358</td><td>1 586</td><td>6629**</td><td>7 456**</td><td>4 785**</td></tr><tr><td>Rörelseresultat</td><td>-5 336</td><td>-4 553</td><td>-20743</td><td>-18 748</td><td>-17 467</td></tr><tr><td>Kassaflöde från den löpande verksamheten</td><td>-3 678</td><td>-4 812</td><td>-18 461**</td><td>-17 092**</td><td>-3 536**</td></tr><tr><td>Periodens kassaflöde</td><td>-4290</td><td>-5 394</td><td>-3 997**</td><td>2 799**</td><td>-3 536**</td></tr><tr><td>Eget kapital per aktie (SEK)</td><td>0,005</td><td>0,01</td><td>0,01**</td><td>0,01**</td><td>0,04**</td></tr><tr><td>Soliditet (%)</td><td>39</td><td>46</td><td>48</td><td>53</td><td>51</td></tr><tr><td>Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)***</td><td>-0,002</td><td>-0,003</td><td>-0,01**</td><td>-0,02**</td><td>-0,06**</td></tr><tr><td>Börskurs vid periodens slut (SEK)</td><td>0,01</td><td>0,039</td><td>0,012</td><td>0,05</td><td>0,06</td></tr><tr><td>Börsvärde vid periodens slut (MSEK)</td><td>25,4</td><td>64,6</td><td>30,5</td><td>81,2</td><td>24,0</td></tr><tr><td>Antal anställda i koncernen vid periodens slut</td><td>14</td><td>14</td><td>14</td><td>14</td><td>14</td></tr><tr><td>Utdelning per aktie, SEK</td><td>0,00</td><td>0,00</td><td>0,00</td><td>0,00</td><td>0,00</td></tr><tr><td>Genomsnittligt antal aktier</td><td>2 539 843 620</td><td>1 656 343 234</td><td>1 957 868 658</td><td>1 199 765 939</td><td>284 617 096</td></tr><tr><td>Antal aktier vid periodens slut</td><td>2 539 843 620</td><td>1 656 343 234</td><td>2 539 843 620**</td><td>1 656 343 234**</td><td>402 658 286**</td></tr><tr><td colspan="6"> * Nyckeltal har hämtats från Bolagets årsredovisningar för åren 2015–2017 samt från delårsrapporterna januari – mars 2017 och 2018. ** Reviderat. *** Definierat enligt IFRS. </td></tr></table>	Koncernen	2018 jan–mars	2017 jan–mars	2017 jan–dec	2016 jan–dec	2015 jan–dec	Resultaträkning, kSEK						Nettoomsättning	1 358	1 586	6 629	7 456	4 785	Övriga rörelseintäkter	14	45	474	111		Summa intäkter	1 372	1 631	7 103	7 567	4 785	Råvaror och förnödenheter	-464	-569	-2 526	-3 231	-2 624	Övriga externa kostnader	-2 402	-2 281	-10 680	-9 131	-8 608	Personalkostnader	-3 421	-2 940	-12 911	-12 367	-10 364	Avskrivningar och nedskrivningar av mate- riella och immateriella anläggningstillgångar	-454	-394	-1 729	-1 586	-656	Övriga rörelseposter	33					Summa rörelsekostnader	-6 708	-6 184	-27 846	-26 315	-22 252	Rörelseresultat	-5 336	-4 553	-20 743	-18 748	-17 467	Finansiellt netto	-99	-114	-403	-297	-15	Skatt	-7	-3	-69	18	-10	Periodens resultat	-5 442	-4 670	-21 215	-19 027	-17 492	Totalresultat						Periodens resultat	-5 442	-4 670	-21 215	-19 027	-17 492	Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:						Valutakursdifferanser	-96	-6	-68	-14	-62	Periodens totalresultat	-5 538	-4 676	-21 283	-19 041	-17 554	Balansräkning, kSEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	Immateriella tillgångar	26 974	19 492	25 976	19 266	17 334	Materiella anläggningstillgångar	379	434	404	459	240	Omsättningstillgångar	4 806	8 198	10 468	13 191	10 052	Summa tillgångar	32 159	28 124	36 848	32 916	27 626	Eget kapital	12 423	12 970	17 559	17 601	14 135	Långfristiga skulder	14 119	12 055	13 547	11 785	10 514	Kortfristiga skulder	5 617	3 099	5 742	3 530	2 977	Summa Eget kapital & skulder	32 159	28 124	36 848	32 916	27 626	Kassaflöde, kSEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 678	-4 812	-18 461	-17 092	-16 940	Kassaflöde från investeringsverksamheten	-347	-633	-8 255	-3 024	-622	Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-265	51	22 719	22 914	14 026	Periodens kassaflöde	-4 290	-5 394	-3 997	2 799	-3 536	Likvida medel	184	2 846	4 474	8 472	5 659	Nyckeltal*	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	Nettoomsättning	1 358	1 586	6629**	7 456**	4 785**	Rörelseresultat	-5 336	-4 553	-20743	-18 748	-17 467	Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 678	-4 812	-18 461**	-17 092**	-3 536**	Periodens kassaflöde	-4290	-5 394	-3 997**	2 799**	-3 536**	Eget kapital per aktie (SEK)	0,005	0,01	0,01**	0,01**	0,04**	Soliditet (%)	39	46	48	53	51	Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)***	-0,002	-0,003	-0,01**	-0,02**	-0,06**	Börskurs vid periodens slut (SEK)	0,01	0,039	0,012	0,05	0,06	Börsvärde vid periodens slut (MSEK)	25,4	64,6	30,5	81,2	24,0	Antal anställda i koncernen vid periodens slut	14	14	14	14	14	Utdelning per aktie, SEK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	Genomsnittligt antal aktier	2 539 843 620	1 656 343 234	1 957 868 658	1 199 765 939	284 617 096	Antal aktier vid periodens slut	2 539 843 620	1 656 343 234	2 539 843 620**	1 656 343 234**	402 658 286**	* Nyckeltal har hämtats från Bolagets årsredovisningar för åren 2015–2017 samt från delårsrapporterna januari – mars 2017 och 2018. ** Reviderat. *** Definierat enligt IFRS.					
Koncernen	2018 jan–mars	2017 jan–mars	2017 jan–dec	2016 jan–dec	2015 jan–dec																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Resultaträkning, kSEK																																																																																																																																																																																																																																																																																																														
Nettoomsättning	1 358	1 586	6 629	7 456	4 785																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Övriga rörelseintäkter	14	45	474	111																																																																																																																																																																																																																																																																																																										
Summa intäkter	1 372	1 631	7 103	7 567	4 785																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Råvaror och förnödenheter	-464	-569	-2 526	-3 231	-2 624																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Övriga externa kostnader	-2 402	-2 281	-10 680	-9 131	-8 608																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Personalkostnader	-3 421	-2 940	-12 911	-12 367	-10 364																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Avskrivningar och nedskrivningar av mate- riella och immateriella anläggningstillgångar	-454	-394	-1 729	-1 586	-656																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Övriga rörelseposter	33																																																																																																																																																																																																																																																																																																													
Summa rörelsekostnader	-6 708	-6 184	-27 846	-26 315	-22 252																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Rörelseresultat	-5 336	-4 553	-20 743	-18 748	-17 467																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Finansiellt netto	-99	-114	-403	-297	-15																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Skatt	-7	-3	-69	18	-10																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Periodens resultat	-5 442	-4 670	-21 215	-19 027	-17 492																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Totalresultat																																																																																																																																																																																																																																																																																																														
Periodens resultat	-5 442	-4 670	-21 215	-19 027	-17 492																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:																																																																																																																																																																																																																																																																																																														
Valutakursdifferanser	-96	-6	-68	-14	-62																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Periodens totalresultat	-5 538	-4 676	-21 283	-19 041	-17 554																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Balansräkning, kSEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Immateriella tillgångar	26 974	19 492	25 976	19 266	17 334																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Materiella anläggningstillgångar	379	434	404	459	240																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Omsättningstillgångar	4 806	8 198	10 468	13 191	10 052																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Summa tillgångar	32 159	28 124	36 848	32 916	27 626																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Eget kapital	12 423	12 970	17 559	17 601	14 135																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Långfristiga skulder	14 119	12 055	13 547	11 785	10 514																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Kortfristiga skulder	5 617	3 099	5 742	3 530	2 977																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Summa Eget kapital & skulder	32 159	28 124	36 848	32 916	27 626																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Kassaflöde, kSEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 678	-4 812	-18 461	-17 092	-16 940																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-347	-633	-8 255	-3 024	-622																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-265	51	22 719	22 914	14 026																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Periodens kassaflöde	-4 290	-5 394	-3 997	2 799	-3 536																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Likvida medel	184	2 846	4 474	8 472	5 659																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Nyckeltal*	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Nettoomsättning	1 358	1 586	6629**	7 456**	4 785**																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Rörelseresultat	-5 336	-4 553	-20743	-18 748	-17 467																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 678	-4 812	-18 461**	-17 092**	-3 536**																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Periodens kassaflöde	-4290	-5 394	-3 997**	2 799**	-3 536**																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Eget kapital per aktie (SEK)	0,005	0,01	0,01**	0,01**	0,04**																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Soliditet (%)	39	46	48	53	51																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)***	-0,002	-0,003	-0,01**	-0,02**	-0,06**																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Börskurs vid periodens slut (SEK)	0,01	0,039	0,012	0,05	0,06																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Börsvärde vid periodens slut (MSEK)	25,4	64,6	30,5	81,2	24,0																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Antal anställda i koncernen vid periodens slut	14	14	14	14	14																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Utdelning per aktie, SEK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Genomsnittligt antal aktier	2 539 843 620	1 656 343 234	1 957 868 658	1 199 765 939	284 617 096																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Antal aktier vid periodens slut	2 539 843 620	1 656 343 234	2 539 843 620**	1 656 343 234**	402 658 286**																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
* Nyckeltal har hämtats från Bolagets årsredovisningar för åren 2015–2017 samt från delårsrapporterna januari – mars 2017 och 2018. ** Reviderat. *** Definierat enligt IFRS.																																																																																																																																																																																																																																																																																																														

(forts. Avsnitt B – Information om emittenten)

Punkt	Informationskrav	Information																																																																												
B.7 (forts)	Utvald historisk finansiell information	Av ovanstående nyckeltal är det endast nyckeltalet Resultat per aktie före och efter utspädning som är definierat enligt IAS33. Övriga nyckeltal är alternativa nyckeltal. Bolagets verksamhet är sådan att den inte har ett jämt flöde av intäkter utan dessa kommer oregelbundet i samband med tecknande av licensavtal och uppnådda milstolpar. Därför följer bolaget nyckeltalen Soliditet och Eget kapital per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare för att kunna bedöma bolagets finansiella ställning och stabilitet. Tillsammans med dessa nyckeltal följs även de olika måtten på kassaflöden som följer av koncernens rapport över kassaflöde. För definitioner se nedan. <table><tr><th>Nyckeltal</th><th>Definition</th><th>Definerat av IFRS</th><th>Alternativa nyckeltal</th></tr><tr><td>Nettomsättning (KSEK)</td><td>Intäkter för sålda varor och tjänster samt erhållen royalty hänförlig till huvudverksamheten under aktuell period. Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bra bild av Bolagets historiska intjäningsförmåga.</td><td>-</td><td>✓</td></tr><tr><td>Rörelseresultat (KSEK)</td><td>Resultat före finansiella poster och skatt. Nyckeltalet anses vara relevant då det ger en bild av Bolagets operativa lönsamhet.</td><td>-</td><td>✓</td></tr><tr><td>Kassaflöde från den löpande verksamheten (KSEK)</td><td>Kassaflöde före kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheten. Bolaget anser att nyckeltalet åskådliggör hur mycket av betalningsströmmarna som genereras från huvudverksamheten.</td><td>-</td><td>✓</td></tr><tr><td>Periodens kassaflöde (KSEK)</td><td>Periodens förändring av likvida medel exklusive påverkan av realiserade kurs-vinster och kursförluster. Bolaget anser att nyckeltalet åskådliggör hur Bolagets finansiella tillstånd har förändrats under en viss period.</td><td>-</td><td>✓</td></tr><tr><td>Eget kapital per aktie (SEK)</td><td>Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.</td><td>-</td><td>✓</td></tr><tr><td>Soliditet (%)</td><td>Eget kapital i procent av totala tillgångar. Bolaget anser att måttet är relevant då det ger en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering.</td><td>-</td><td>✓</td></tr><tr><td>Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)</td><td>Resultatet dividerat med vägt genom-snittligt antal aktier under perioden före respektive efter utspädning. Bolaget anser att måttet är relevant för att förstå resultatets storlek i förhållande till antal aktier.</td><td>IAS33</td><td>-</td></tr><tr><td>Börskurs vid periodens slut (SEK)</td><td>Senaste betalkurs för bolagets aktie på NGM den sista handelsdagen i respektive period. Bolaget anser att måttet är relevant för att förstå hur börskursen har utvecklats historiskt.</td><td>-</td><td>✓</td></tr><tr><td>Börsvärde vid periodens slut</td><td>Senaste betalkurs för Bolagets aktie på NGM multiplicerat med antal utestående aktier. Bolaget anser att måttet är relevant för att förstå hur marknaden värdesätter Bolaget i sin helhet.</td><td>-</td><td>✓</td></tr><tr><td>Genomsnittligt antal anställda</td><td>Genomsnittet av antal anställda beräknas som summan av arbetad tid under perioden dividerat med normalarbetstid för perioden. Bolaget anser att måttet är relevant för att se hur organisationens storlek har förändrats historiskt.</td><td>-</td><td>✓</td></tr><tr><td>Genomsnittligt antal aktier</td><td>Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden före respektive efter utspädning. Då koncernens resultat är negativt föreligger ingen utspädning trots att teckningskursen är lägre än börskursen. Bolaget anser att måttet är relevant för att förstå hur antalet aktier har förändrats historiskt.</td><td>-</td><td>✓</td></tr><tr><td>Antal aktier vid periodens slut</td><td>Antal utestående aktier vid periodens slut. Bolaget anser att måttet är relevant för att investerare ska skapa sig en bild av antalet aktier vid utgången av respektive historisk period.</td><td>-</td><td>✓</td></tr></table> Avstämningstabell för alternativa nyckeltal <table><tr><th>Börsvärde vid periodens slut, MSEK</th><th>2018-03-31</th><th>2017-03-31</th><th>2017-12-31</th><th>2016-12-31</th><th>2015-12-31</th></tr><tr><td>+ Börskurs vid periodens slut, SEK</td><td>0,01</td><td>0,04</td><td>0,01</td><td>0,05</td><td>0,06</td></tr><tr><td>x Antal aktier vid periodens slut*, st</td><td>2 539 843 620</td><td>1 656 343 286</td><td>2 539 843 620</td><td>1 656 343 234</td><td>402 658 286</td></tr><tr><td>= Börsvärde vid periodens slut, MSEK</td><td>25,4</td><td>64,6</td><td>30,5</td><td>82,8</td><td>24,2</td></tr></table> * I maj 2018 genomfördes en sammanläggning av aktier 1:1000.	Nyckeltal	Definition	Definerat av IFRS	Alternativa nyckeltal	Nettomsättning (KSEK)	Intäkter för sålda varor och tjänster samt erhållen royalty hänförlig till huvudverksamheten under aktuell period. Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bra bild av Bolagets historiska intjäningsförmåga.	-	✓	Rörelseresultat (KSEK)	Resultat före finansiella poster och skatt. Nyckeltalet anses vara relevant då det ger en bild av Bolagets operativa lönsamhet.	-	✓	Kassaflöde från den löpande verksamheten (KSEK)	Kassaflöde före kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheten. Bolaget anser att nyckeltalet åskådliggör hur mycket av betalningsströmmarna som genereras från huvudverksamheten.	-	✓	Periodens kassaflöde (KSEK)	Periodens förändring av likvida medel exklusive påverkan av realiserade kurs-vinster och kursförluster. Bolaget anser att nyckeltalet åskådliggör hur Bolagets finansiella tillstånd har förändrats under en viss period.	-	✓	Eget kapital per aktie (SEK)	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.	-	✓	Soliditet (%)	Eget kapital i procent av totala tillgångar. Bolaget anser att måttet är relevant då det ger en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering.	-	✓	Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	Resultatet dividerat med vägt genom-snittligt antal aktier under perioden före respektive efter utspädning. Bolaget anser att måttet är relevant för att förstå resultatets storlek i förhållande till antal aktier.	IAS33	-	Börskurs vid periodens slut (SEK)	Senaste betalkurs för bolagets aktie på NGM den sista handelsdagen i respektive period. Bolaget anser att måttet är relevant för att förstå hur börskursen har utvecklats historiskt.	-	✓	Börsvärde vid periodens slut	Senaste betalkurs för Bolagets aktie på NGM multiplicerat med antal utestående aktier. Bolaget anser att måttet är relevant för att förstå hur marknaden värdesätter Bolaget i sin helhet.	-	✓	Genomsnittligt antal anställda	Genomsnittet av antal anställda beräknas som summan av arbetad tid under perioden dividerat med normalarbetstid för perioden. Bolaget anser att måttet är relevant för att se hur organisationens storlek har förändrats historiskt.	-	✓	Genomsnittligt antal aktier	Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden före respektive efter utspädning. Då koncernens resultat är negativt föreligger ingen utspädning trots att teckningskursen är lägre än börskursen. Bolaget anser att måttet är relevant för att förstå hur antalet aktier har förändrats historiskt.	-	✓	Antal aktier vid periodens slut	Antal utestående aktier vid periodens slut. Bolaget anser att måttet är relevant för att investerare ska skapa sig en bild av antalet aktier vid utgången av respektive historisk period.	-	✓	Börsvärde vid periodens slut, MSEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	+ Börskurs vid periodens slut, SEK	0,01	0,04	0,01	0,05	0,06	x Antal aktier vid periodens slut*, st	2 539 843 620	1 656 343 286	2 539 843 620	1 656 343 234	402 658 286	= Börsvärde vid periodens slut, MSEK	25,4	64,6	30,5	82,8	24,2
Nyckeltal	Definition	Definerat av IFRS	Alternativa nyckeltal																																																																											
Nettomsättning (KSEK)	Intäkter för sålda varor och tjänster samt erhållen royalty hänförlig till huvudverksamheten under aktuell period. Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bra bild av Bolagets historiska intjäningsförmåga.	-	✓																																																																											
Rörelseresultat (KSEK)	Resultat före finansiella poster och skatt. Nyckeltalet anses vara relevant då det ger en bild av Bolagets operativa lönsamhet.	-	✓																																																																											
Kassaflöde från den löpande verksamheten (KSEK)	Kassaflöde före kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheten. Bolaget anser att nyckeltalet åskådliggör hur mycket av betalningsströmmarna som genereras från huvudverksamheten.	-	✓																																																																											
Periodens kassaflöde (KSEK)	Periodens förändring av likvida medel exklusive påverkan av realiserade kurs-vinster och kursförluster. Bolaget anser att nyckeltalet åskådliggör hur Bolagets finansiella tillstånd har förändrats under en viss period.	-	✓																																																																											
Eget kapital per aktie (SEK)	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.	-	✓																																																																											
Soliditet (%)	Eget kapital i procent av totala tillgångar. Bolaget anser att måttet är relevant då det ger en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering.	-	✓																																																																											
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	Resultatet dividerat med vägt genom-snittligt antal aktier under perioden före respektive efter utspädning. Bolaget anser att måttet är relevant för att förstå resultatets storlek i förhållande till antal aktier.	IAS33	-																																																																											
Börskurs vid periodens slut (SEK)	Senaste betalkurs för bolagets aktie på NGM den sista handelsdagen i respektive period. Bolaget anser att måttet är relevant för att förstå hur börskursen har utvecklats historiskt.	-	✓																																																																											
Börsvärde vid periodens slut	Senaste betalkurs för Bolagets aktie på NGM multiplicerat med antal utestående aktier. Bolaget anser att måttet är relevant för att förstå hur marknaden värdesätter Bolaget i sin helhet.	-	✓																																																																											
Genomsnittligt antal anställda	Genomsnittet av antal anställda beräknas som summan av arbetad tid under perioden dividerat med normalarbetstid för perioden. Bolaget anser att måttet är relevant för att se hur organisationens storlek har förändrats historiskt.	-	✓																																																																											
Genomsnittligt antal aktier	Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden före respektive efter utspädning. Då koncernens resultat är negativt föreligger ingen utspädning trots att teckningskursen är lägre än börskursen. Bolaget anser att måttet är relevant för att förstå hur antalet aktier har förändrats historiskt.	-	✓																																																																											
Antal aktier vid periodens slut	Antal utestående aktier vid periodens slut. Bolaget anser att måttet är relevant för att investerare ska skapa sig en bild av antalet aktier vid utgången av respektive historisk period.	-	✓																																																																											
Börsvärde vid periodens slut, MSEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31																																																																									
+ Börskurs vid periodens slut, SEK	0,01	0,04	0,01	0,05	0,06																																																																									
x Antal aktier vid periodens slut*, st	2 539 843 620	1 656 343 286	2 539 843 620	1 656 343 234	402 658 286																																																																									
= Börsvärde vid periodens slut, MSEK	25,4	64,6	30,5	82,8	24,2																																																																									

(forts. Avsnitt B – Information om emittenten)

Punkt	Informationskrav	Information
B.7 (forts.)	Utvald historisk finansiell information	2015 Under 2015 intensifierade Bolaget direktkontakten med kunderna och lanserade en web-shop för den nordiska marknaden som under 2016 kom att utökas till att omfatta hela världen. En utvärdering gjordes av den studie som startades under 2015 i Australien på 20 kliniker. Det är en högkänslig variant av LifeAssays hundtest som har använts i behandlingen av cancer hos hundar och utvärderingen gav goda resultat. I Japan slöt Bolaget ett avtal med en huvuddistributör för den japanska marknaden. I november 2015 förvärvade LifeAssays samtliga aktier i det finska bolaget Magnasense Technologies OY och fick möjlighet att utveckla en kompletterande teknologiplattform, en kvantitativ engångstest. Från och med november 2015 ingår Magnasense i LifeAssays koncernredovisning. 2016 LifeAssays försäljning påverkades positivt till följd av att Bolaget övergick till direktförsäljning på den nordiska marknaden. LifeAssays tar konstant marknadsandelar i de länder där man är aktiv och den höga graden av återköp från existerande kunder är ett tecken på att Bolagets produkter fungerar och levererar kliniskt viktig information. Bolaget tecknade nyckelavtal med de största aktörerna inom veterinärmedicin i Norden, Evidensia, AniCura, VetFamily och Vettris. Dessutom slöts avtal med nya distributörer i UK, Tyskland och Italien samt ytterligare några mindre marknader. Bolaget spenderade under 2016 avsevärda resurser, vilket kan ses i den rapporterade totalkostnaden för koncernen, på utvecklingen av den kvantitativa engångstesten. Bolagets ledning och styrelse är övertygade om att denna nya plattform representerar ett ”tekniksprång” vilket öppnar upp för testande inom marknadssegment där Bolaget för tillfället inte är närvarande. De framgångar projektet haft så här långt har gjort att styrelsen tillfört extra resurser för att öka takten i projektet. Det kvantitativa engångstestet kommer inte bara att vara unikt inom veterinärdiagnostik utan även ge Bolaget möjligheten att generera intäkter från licenser av bolag aktiva inom humanmedicin. Utvecklingsavdelningen har även tagit fram en test för ett akutfasprotein (SAA) i katt. Koncernens rörelseresultat har påverkats negativt till följd av konsolideringen av dotterföretaget Magnasense Technologies Oy och dess ökade verksamhet inom produktutveckling kopplad till den kvantitativa engångstesten. 2017 LifeAssays Equine SAA lanserades den 13 september och signalerna från genomförda kliniska utvärderingar och kunderna är mycket positiva. Produkten är baserad på LifeAssays Magnia Reader-plattform. I likhet med Feline SAA testar också Equine SAA för Serum Amyloid A (SAA) fast hos hästar. Bolaget har under året inlett riktade satsningar för etablering på veterinärmarknaderna i Tyskland och USA. På den tyska marknaden har Bolaget låtit genomföra en utvärdering av Bolagets nya hästtest på en universitetsklinik och resultaten visade på utmärkt överensstämmelse med klinikens egen referenstest och är sedan dess i bruk på den aktuella kliniken. Ett stort antal besök har genomförts under och efter sommaren hos smådjursveterinärer vilket resulterat i att de första fem VetReader-systemen placerades ut första veckan i oktober. I USA, världens största marknad* för veterinärdiagnostik har Bolaget, delvis med hjälp av finansiering från Tillväxtverket, genomfört en omstart. De amerikanska veterinärerna har länge legat efter de nordiska vad gäller användandet av ”snabbsänka” dvs. akutfasproteiner hos djur. Detta håller nu på att ändras och LifeAssays har därför valt att satsa på den amerikanska marknaden för att vara med när marknaden tar fart. Sedan september finns säljare, som under Bolagets ledning, besöker kliniker i New York, New Jersey och i Kalifornien. Vägen in på den amerikanska marknaden liknar den i Tyskland. Bolaget har långt gångna diskussioner med distributörer som ska ta vid när direktsäljare etablerat Bolagets hund- och katt produkter, för att snabbare öka marknadsbearbetningen. De distributörer som Bolaget diskuterar med är mindre och medelstora företag, alla väl förankrade lokalt. * MarketsandMarkets 2014, VETERINARY DIAGNOSTICS MARKET By Products (Clinical Chemistry, Hematology Analyzers, Molecular Diagnostics, immunodiagnostics, Diagnostic Imaging). By Animals (Companion, Food-producing, Dogs, Livestock, Poultry, Swine) – Global Forecast to 2018.

(forts. Avsnitt B – Information om emittenten)

Punkt	Informationskrav	Information
B.7 (forts.)	Utvald historisk finansiell information	För att utveckla försäljningen i Kina snabbare bildade LifeAssays ett gemensamt bolag i tillsammans med St. Grand, ett kinesiskt investmentbolag. Det kinesiska bolaget skall ligga i Qingdao och kommer att ägas till 69 procent av LifeAssays och 31 procent av St. Grand. St. Grand investerar motsvarande 13 miljoner kronor och LifeAssays överför sin nuvarande försäljningsverksamhet på den kinesiska marknaden och försäljnings- och produktionslicenser. Lokaler är utsedda och formalia kring själva bolagsbildningen pågår. Därmed kommer den kinesiska marknaden kunna bearbetas lokalt, vilket ger oss möjlighet att öka antalet säljkanaler och stödja och driva dessa med lokal personal. St Grand Asset Management Co är i dröjsmål med den första inbetalningen. Styrelsen anser dock att det finns anledning att ytterligare avvakta inbetalningen och fortsätta samarbetet. Det har inte skett några väsentliga förändringar för Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 mars 2018. 2018 januari–mars Under perioden framkom det att bolagets eget kapital understeg hälften av det registrerade aktiekapitalet varefter styrelsen kallade, enligt vad aktiebolagslagen föreskriver, till extra bolagsstämma (första kontrollstämma) för prövning av om bolaget skulle gå i likvidation. Vid sådan extra bolagsstämma beslutade aktieägarna, i enlighet med vad styrelsen förespråkade, att bolaget inte skulle gå i likvidation utan att verksamheten ska drivas vidare. Styrelsen har därefter kallat till extra bolagsstämma för att bl.a. besluta om en nyemission. Genom den förestående nyemissionen kan aktiekapitalet återställas. Nyemissionen omfattas till 100 procent av teckningsförbindelser och garantier. Teckningsförbindelserna som uppgår till ca 22 procent motsvarande 4 919 kSEK har tecknats av ägarna pro rata. Garantiförbindelserna uppgår till ca 78 procent och motsvarar 17 304 kSEK. Åtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.
B.8	Proforma redovisning	Ej tillämplig.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.
B.10	Särskilda upplysningar i revisionsberättelsen	Revisionsberättelsen för 2016 avviker från Standardformuleringen Upplysning av särskild betydelse Frågan kring bolagets och koncernens förmåga att finansiera verksamheten under 2017 har varit ett s.k. Särskilt betydelsefullt område under vår revision. Vi vill fästa uppmärksamhet på att det pågår en teckningsperiod av aktier, genom inlösen av teckningsoptioner serie 2016/2017, vid tidpunkten för avgivandet av de finansiella rapporterna för år 2016 och denna revisionsberättelse, där utfallet ännu inte är känt. En beskrivning av detta framgår av förvaltningsberättelsen. Beroende på utfallet kan det föreligga en osäkerhetsfaktor avseende finansieringen av verksamheten under 2017. Styrelsen bedömer att det finns goda möjligheter till att få in det kapital som krävs under året. Revisionsberättelsen för 2017 innehåller en anmärkning Styrelsen har upprättat kontrollbalansräkning, men inte inom sådan tid som aktiebolagslagen 25 kapitel 13 §, punkt 1 föreskriver.
B.11	Otillräckligt rörelsekapital	Bolagets rörelsekapital är inte tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Bolagets likviditet, som per den 31 mars 2018, uppgick till cirka 184 kSEK är förbrukad. Nuvarande likvida medel i Bolaget utgörs av bryggglån om ca 4,6 MSEK vilket kommer att vara förbrukat i mitten av juni. Behovet av rörelsekapital under de kommande tolv månaderna sammanhänger huvudsakligen med Bolagets allmänna rörelsekapitalbehov. LifeAssays beräknar att underskottet av rörelsekapital de kommande tolv månaderna uppgår till cirka 22 MSEK. LifeAssays avser att finansiera underskottet av rörelsekapital för de kommande tolv månaderna med de medel som tillförs Bolaget genom Erbjudandet samt med intäkter från försäljningen. För det fall Erbjudandet inte tillför LifeAssays det rörelsekapital som behövs för de kommande tolv månaderna eller endast delar därav kommer Bolaget att söka alternativa finansieringskällor vilket kan vara aktieägartillskott, lånefinansiering eller nyemission, samt minska Bolagets kostnader och för det fall Erbjudandet inte tillför LifeAssays något rörelsekapital alls kan bolagets verksamhet komma att avvecklas alternativt likvideras om det egna kapitalet inte uppfyller ABL:s krav.

(forts. Avsnitt B – Information om emittenten)

Punkt	Informationskrav	Information
B.11 (forts.)	Otillräckligt rörelsekapital	Genom Erbjudandet, som omfattas av teckningsåtaganden och emissionsgarantier om cirka 22 MSEK, motsvarande cirka 100 procent av Företrädesemissionen, kommer Bolaget vid full teckning att tillföras cirka 22 MSEK, före emissionskostnader. Teckningsförbindelserna som uppgår till ca 22 procent motsvarande 4 919 kSEK har tecknats av ägarna pro rata. Garantiförbindelserna uppgår till ca 78 procent och motsvarar 17 304 kSEK. Då garantin endast omfattas av garantiavtal och teckningförbindelserna med teckningavtal skulle detta kunna innebära att de som lämnat teckningsförbindelser och garantier inte fullföljer sina åtaganden. Åtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Avsnitt C – Värdepapper

Punkt	Informationskrav	Information
C.1	Slag av värdepapper	Bolagets B-aktie handlas på NGM under kortnamnet LIFE B. Bolaget emitterar Units, vardera Unit består av två aktier av serie B och en teckningsoption av serie 2018/2019. Aktie av serie B har ISIN SE0000819054 och teckningsoption av serie 2018/2019 har ISIN SE0011230820.
C.2	Valuta	Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK).
C.3	Totalt antal aktier i bolaget	Extra bolagsstämman i LifeAssays beslutade den 4 maj 2018 om en sammanläggning av aktier 1:1000. Efter sammanläggningen uppgår antalet aktier av serie B till 2 539 844 med ett kvotvärde på 0,20 SEK. Aktierna är emitterade och fullt inbetalda.
C.4	Rättigheter som hänger samman med värdepapperen	Enligt bolagsordningen kan aktier av två slag utges, A- och B-aktier. En A-aktie har tio röster och en B-aktie en röst. I Bolaget finns idag enbart B-aktier utgivna. Varje aktie äger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst samt till eventuellt överskott vid likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag härifrån. De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
C.5	Eventuella överlåtelseinskränkningar	Ej tillämplig. Det existerar inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Bolaget. Inte heller teckningsoptionerna är föremål för några överlåtelsebegränsningar. Bolagsordningen innehåller inte någon klausul om hembud.
C.6	Handel i värdepapperen	LifeAssays aktier (LIFE B med ISIN-kod SE0000819054) är sedan 28 juni 2002 noterade på NGM. Erik Penser Bank är Bolagets likviditetsgarant. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna av serie 2018/2019 i LifeAssays kommer att tas upp till handel på NGM.
C.7	Utdelningspolitik	Ej tillämplig, Bolaget har ingen utdelningspolitik.

Avsnitt D – Risker		
Punkt	Informationskrav	Information
D.1	Huvudsakliga risker avseende Bolaget och branschen	Finansieringsrisk: Finansieringsrisk innebär risk för likviditetsbrist till följd av att Bolaget inte förmår att generera interna eller externa medel för finansieringen av verksamheten även om utvecklingen i sig är positiv. Härvid är även det allmänna marknadsläget för tillförsel av riskkapital av stor betydelse. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas. Likvidationsrisk: Efter att styrelsen för LifeAssays i mars 2018 upprättat kontroll-balansräkning som utvisat att bolagets eget kapital understeg hälften av det registrerade aktiekapitalet kallade styrelsen till extra bolagsstämma för prövning av om bolaget skulle gå i likvidation. Vid den extra bolagsstämma beslutade aktieägarna, att bolaget inte skulle gå i likvidation utan att verksamheten skulle drivas vidare. För att verksamheten ska kunna drivas vidare krävs det att det egna kapitalet återställts. Om det egna kapitalet inte återställs kan Bolaget komma att likvideras. Teknik- och produktutveckling: Tekniken är kontinuerligt under utveckling och detta medför en risk för att en planerad produktutveckling blir mer kostsam än planerat och en lansering i syfte att inbringa intäkter till Bolaget försenas. Patent och immateriella rättigheter: Det finns en risk att LifeAssays inte kommer att kunna skydda erhållna patent och att inlämnade patentansökningar inte beviljas. Bolaget har en patentstrategi som syftar till att skydda de viktigaste delarna av teknologin. Eftersom LifeAssays patentskydd är fördelat på olika patentfamiljer och dessa har begränsats till vissa geografiska områden kan konkurrenter lansera produkter som bygger på liknande teknik på de marknader som inte skyddas av befintliga patent. Därutöver kan Bolaget hamna i en rättsvist där ett eller flera av Bolagets patent förklaras ogiltigt. Distributörer och återförsäljare: LifeAssays är i stor utsträckning beroende av att distributörer marknadsför Bolagets produkter på deras respektive marknader. Upphör ett eller flera samarbeten alternativt att distributörerna misslyckas i sin marknadsföring av LifeAssays produkter, kan detta få negativa konsekvenser för LifeAssays verksamhet, resultat och finansiella ställning. Projekt under utveckling: Bolagets utveckling av en teknologiplattform för kvantitativa tester, bl.a. för den humanmedicinska marknaden, för ex. utlicensiering är beroende av extern finansiering och/eller ett framgångsrikt samarbete med någon av de större aktörerna på marknaden för patientnära diagnostik. Per dagen för Prospektets offentliggörande har Bolaget inte identifierat någon partner för finansiering eller utlicenciering av Bolagets teknik. För det fall Bolaget, av en eller annan anledning, inte lyckas utlicensiera eller kommersialisera tekniken kan detta hindra LifeAssays från att generera tillräckliga intäkter för att uppnå långsiktig lönsamhet vilket skulle kunna få negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Konkurrenter: Det medicintekniska området utvecklas snabbt och antas fortsätta göra så. Andra företag forskar och utvecklar analysinstrument som kan komma att konkurrera med LifeAssays produkter. Vissa av dessa företag både inom och utanför Sverige har avsevärt större resurser och längre verksamhetshistorik än LifeAssays. Uppkomsten av konkurrerande produkter som idag är okända kan innebära en förlust av förväntade framtida marknadsandelar. Konkurrerande produkter kan också störa etableringen av viktiga strategiska allianser med något eller några av de företag som utvecklar analysinstrument. Misslyckas man med detta kan det leda till minskade intäkter och att Bolaget därmed måste omprioritera i verksamheten. Marknad: En misslyckad eller felriktad marknadsintroduktion av nya produkter eller på nya marknader kan innebära uteblivna intäkter och att LifeAssays inte når uppsatta finansiella mål.

(forts. Avsnitt D – Risker)

Punkt	Informationskrav	Information
D.1 (forts.)	Huvudsakliga risker avseende Bolaget och branschen	Valutaexponering: Bolagets verksamhet kalkyleras i SEK. Detta medför att Bolaget påverkas av valutakursförändringar i övriga länders valutor där Bolaget verkar. Vid kraftigt sjunkande valutakurser mot SEK kan Bolaget av marknadsmässiga skäl eventuellt inte kompensera sig med prishöjningar för att fullt ersätta ett intäktsbortfall, vilket kan leda till minskade intäkter på dessa marknader. Någon valutasäkring sker i nuläget ej. Ej säkerställda teckningsåtaganden och garantier: Nyemissionen omfattas till 22 procent av skriftliga teckningsförbindelser och till 78 procent av garantier. Det finns en stor risk att emissionen inte inbringar kapital för 12 månaders drift då teckningsförbindelserna och garantierna inte är säkerställda via bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Detta skulle kunna innebära att de som lämnat teckningsförbindelser och garantier inte fullföljer sina åtaganden. Om den situationen uppstår kommer Bolaget att behöva minska sina kostnader och ändra strategi efter de då rådande förutsättningarna. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas eller avvecklas.
D.2	Huvudsakliga risker avseende de värdepapper som erbjuds	Aktiens utveckling: En tänkbar investerare i LifeAssays bör iakttaga att en investering i Bolaget är förknippad med hög risk och att det alltid finns en konkret risk för att aktiekursen för Bolaget kan få en negativ utveckling. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika men andra är knutna till aktiemarknaden som helhet där det är omöjligt för LifeAssays att kontrollera alla de faktorer som kan komma att påverka aktiekursen. Det finns en risk att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav. Begränsad likviditet: Bolagets aktier och Teckningsoptioner kommer att vara upptagna till handel på NGM. Utöver handeln med aktier och Teckningsoptioner kommer Uniträtter och betalda tecknade Units (BTU) att vara föremål för handel under en begränsad tid i samband med Unitemissionens genomförande. Det kan finnas en risk att likviditeten i aktierna, Teckningsoptionerna, Uniträtterna och BTU inte kommer att vara tillfredsställande, vilket innebär att det finns en risk för att dessa värdepapper inte omsätts dagligen och att det kan vara ett stort avstånd mellan köp- och säljkurs. En begränsad likviditet kan medföra svårigheter för innehavare av dessa värdepapper att förändra sitt innehav. Ägare med betydande inflytande: Bolaget har ett fåtal större aktieägare. Dessa personer kan tillsammans komma att utöva ett betydande inflytande på alla ärenden där samtliga aktieägare har rösträtt. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än huvudaktieägarna. Ytterligare nyemissioner: En allmän marknadsförväntan om att ytterligare emissioner kommer att genomföras, kan påverka Bolagets aktie negativt. Dessutom skulle ytterligare företrädesemissioner av aktier – liksom Företrädesemissionen – leda till en utspädning av ägandet för aktieägare som inte deltar i sådan emission eller väljer att inte utöva sin rätt att teckna aktier. Detsamma gäller om emissioner riktas till andra än Bolagets aktieägare. Utspädning: Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina Uniträtter kommer att få sin andel i Bolagets aktiekapital respektive sin röstandel utspädd. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars Uniträtter förfaller till följd av att de inte utnyttjas eller säljs.

Avsnitt E – Erbjudande		
Punkt	Informationskrav	Information
E.1	Intäkter och kostnader avse- ende erbjudandet	Erbjudandet omfattar en företrädesemission och en överteckningsemission med vidhängande teckningsoptioner av serie 2018/2019. Genom Erbjudandet kan LifeAssays totalt erhålla ca 40 MSEK och de totala kostnaderna beräknas uppgå till ca 4 MSEK. Fulltecknas Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 22 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 3,8 MSEK. Därutöver kan LifeAssays tillföras ytterligare 13 MSEK vid utnyttjande av Teckningsoptionerna av serie 2018/2019. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 100 kSEK vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna. I det fall Företrädesmissionen övertecknas kan ytterligare högst 571 429 Units ges ut (Överteckningsemission). Bolaget kan då tillföras ytterligare 4 MSEK. Endast kostnaden för Euroclears utbokning av aktier som högst kan uppgå till 25 kSEK) tillkommer utöver de 3,8 MSEK som redovisats ovan. Vid fullt utnyttjande av Överteckningsemissionen vidhängande Teckningsoptioner kan Bolaget erhålla ytterligare cirka 1,2 MSEK. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 50 kSEK vid fullt utnyttjande av teckningsemissionerna.
E.2a	Motiv till erbjudandet	Mål 2018–2019 1. Utvecklingsavdelningen planerar för projektstart av de nya tester som ska lanseras, både för VetReadern och MagniaReader. 2. Bolaget fokuserar på USA och Tyskland för lansering av SAA-häst och planerar även för nästa generation tester som ska komplettera SAA. 3. LifeAssays arbete med att finna distributörer i USA som kan bearbeta marknaden kommer att intensifieras. De utvärderingar som gjorts, med bra resultat på Bolagets test för hund och katt, samt pågående motsvarande test för häst SAA kommer att vara till god hjälp. 4. I Tyskland ska direktbesök hos kunder kompletteras med distributörer/partners efter samma modell som i USA. Motiv till erbjudandet Bolagets rörelsekapital är inte tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. LifeAssays beräknar att underskottet under de kommande tolv månaderna uppgår till cirka 22 MSEK. Den totala emissionslikviden om 40 MSEK (fördelat på Företrädesemissionen 22 MSEK, Överteckningsemissionen 4 MSEK och samtliga Teckningsoptioner av serie 2018/2019 14 MSEK), förutsatt att Företrädesemissionen och överteckningsemissionen fulltecknas samt att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier, kommer att användas enligt följande. Det kapital företrädesemissionen kan inbringa efter emissionskostnader som uppgår till 3,8 MSEK (omfattar både Företrädesemissionen och Överteckningsemissionen) kan högst uppgå till cirka 18,2 MSEK och kommer i första hand att användas för att återbetala bryggfinansieringen om 4,6 MSEK och därutöver tillsammans med förväntade intäkter täcka Bolagets allmänna rörelsekapitalbehov där projektstart av de nya tester som utvecklingsavdelningen har planerat för VetReader och MagniaReader enligt punkt 1 under målen ovan ingår. Fulltecknas även Överteckningsemissionen tillförs Bolaget ytterligare cirka 3,98 MSEK efter emissionskostnader (som endast avser kostnaden för Euroclears utbokning av aktier och högst kan uppgå till 25 kSEK) vilket möjliggör en kraftigare marknads-satsning på lanseringen av nya tester för VetReader och MagniaReader enligt punkt 1 under målen ovan. För det fall även vidhängande Teckningsoptioner av serie 2018/2019 i Företrädesemissionen och Överteckningsemissionen utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget att högst ytterligare ca 14 MSEK efter emissionskostnader (som uppgår till ca 150 kSEK). Likviden från Teckningsoptionerna, omfattande både Företrädesemissionen och Överteckningsemissionen, kommer att användas för att i första hand lansera SAA-häst och nästa generation tester som ska komplettera SAA upp till ett belopp om 7 MSEK och i andra hand finna distributörer i USA upp till ett belopp om 3,5 MSEK. I tredje hand ska direktbesök hos kunder kompletteras med distributörer/partners i Tyskland efter samma modell som i USA upp till ett belopp om 3,5 MSEK. För det fall Unitemissionen inte fulltecknas kommer Bolaget att behöva anpassa sina kostnader och minska planerade marknadsaktiviteter och projekt samt kan tvingas söka ytterligare extern finansiering, vilket kan vara aktieägartillskott, extern lånefinansiering eller ytterligare nyemissioner. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas eller avvecklas alternativt likvideras om det egna kapitalet inte uppfyller ABL:s krav.

(forts. Avsnitt E – Erbjudande)

Punkt	Informationskrav	Information																
E.3	Företrädesemissionens och överteckningsemissionens villkor	Extra bolagsstämma i Bolaget den 4 maj 2018 beslutade om en Företrädesemission av Units samt om en riktad Överteckningsemission av Units. Överteckningsemissionen riktas till dem som deltagit i Företrädesemissionen men som inte erhållit tilldelning av samtliga av dem tecknade Units. Företrädesemissionen består av högst 3 174 805 Units, vilket innebär att högst 6 349 610 aktier av serie B och högst 3 174 805 teckningsoptioner av serie 2018/2019 kan emitteras. Överteckningsemissionen består av högst 571 429 Units vilket innebär att högst 1 142 858 aktier av serie B och högst 571 429 teckningsoptioner av serie 2018/2019 kan emitteras. I såväl Företrädesemissionen som Överteckningsemissionen gäller att: • En Unit består av två nyemitterade aktier av serie B och en Teckningsoption av serie 2018/2019. • Teckningskursen per Unit ska vara 7 SEK, varav 3,5 SEK avser aktien av serie B. • Teckningsoptionerna ges ut utan vederlag. • Teckning av Units ska ske från och med den 29 maj 2018 till och med den 12 juni 2018. • Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en ny aktie av serie B i bolaget till en teckningskurs som motsvarar 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen beräknad som ett genomsnitt av den för aktien i bolaget på NGM Equitys officiella kurslista noterade dagliga volymviktade betalkursen under 20 handelsdagar med början den dag bolaget offentliggör sin bokslutskommuniké 2019 eller, om bolaget inte offentliggör någon sådan kommuniké, med början den 28 februari 2019 ("Beräkningsperioden"), dock lägst vid var tid gällande kvotvärde och högst tre gånger vid var tid gällande kvotvärde. • Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en ny aktie av serie B i bolaget under en sammanhängande period om tre kalenderveckor, med början en vecka efter Beräkningsperiodens utgång, dock senast med start den 4 april 2019. Teckning av aktier kan således ske under tre veckor inom perioden 6 februari 2019 till 25 april 2019. • Sedvanliga omräkningsvillkor gäller för teckningsoptionerna. <table><tr><td>Företrädesrätt</td><td>För varje aktie av serie B i LifeAssays som innehas på avstämningsdagen erhålls fem (5) Unit-rätter. Fyra uniträtter ger rätt att teckna en (1) Unit. En (1) Unit består av två (2) aktier av serie B och en (1) Teckningsoption av serie 2018/2019. En (1) Teckningsoption av serie 2018/2019 berättigar till teckning av en (1) aktie av serie B i Bolaget. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units.</td></tr><tr><td>Teckningskurs per Unit</td><td>7 SEK varav 3,5 SEK avser betalning för varje tecknad aktie av serie B</td></tr><tr><td>Avstämningsdag</td><td>25 maj 2018</td></tr><tr><td>Teckningstid</td><td>29 maj – 12 juni 2018</td></tr><tr><td>Sista dag för handel med aktier inkl. uniträtter</td><td>23 maj 2018</td></tr><tr><td>Första dag för handel med aktier exkl. uniträtter</td><td>24 maj 2018</td></tr><tr><td>Handel med uniträtter</td><td>29 maj – 8 juni 2018</td></tr><tr><td>Handel i betald tecknad Unit (BTU)</td><td>29 maj 2018 – till dess att Unitemissionen registrerats hos Bolagsverket</td></tr></table>	Företrädesrätt	För varje aktie av serie B i LifeAssays som innehas på avstämningsdagen erhålls fem (5) Unit-rätter. Fyra uniträtter ger rätt att teckna en (1) Unit. En (1) Unit består av två (2) aktier av serie B och en (1) Teckningsoption av serie 2018/2019. En (1) Teckningsoption av serie 2018/2019 berättigar till teckning av en (1) aktie av serie B i Bolaget. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units.	Teckningskurs per Unit	7 SEK varav 3,5 SEK avser betalning för varje tecknad aktie av serie B	Avstämningsdag	25 maj 2018	Teckningstid	29 maj – 12 juni 2018	Sista dag för handel med aktier inkl. uniträtter	23 maj 2018	Första dag för handel med aktier exkl. uniträtter	24 maj 2018	Handel med uniträtter	29 maj – 8 juni 2018	Handel i betald tecknad Unit (BTU)	29 maj 2018 – till dess att Unitemissionen registrerats hos Bolagsverket
Företrädesrätt	För varje aktie av serie B i LifeAssays som innehas på avstämningsdagen erhålls fem (5) Unit-rätter. Fyra uniträtter ger rätt att teckna en (1) Unit. En (1) Unit består av två (2) aktier av serie B och en (1) Teckningsoption av serie 2018/2019. En (1) Teckningsoption av serie 2018/2019 berättigar till teckning av en (1) aktie av serie B i Bolaget. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units.																	
Teckningskurs per Unit	7 SEK varav 3,5 SEK avser betalning för varje tecknad aktie av serie B																	
Avstämningsdag	25 maj 2018																	
Teckningstid	29 maj – 12 juni 2018																	
Sista dag för handel med aktier inkl. uniträtter	23 maj 2018																	
Första dag för handel med aktier exkl. uniträtter	24 maj 2018																	
Handel med uniträtter	29 maj – 8 juni 2018																	
Handel i betald tecknad Unit (BTU)	29 maj 2018 – till dess att Unitemissionen registrerats hos Bolagsverket																	
E.4	Intressen och eventuella intressekonflikter	Bolagets styrelseledamöter är alla aktieägare och har därigenom ett ekonomiskt intresse som är beroende av Unitemissionens framgång.																
E.5	Säljare av värdepapperen och avtal om lock-up	Ej tillämplig. Erbjudandet omfattar nyemitterade aktier. Det förekommer inte några begränsningar i aktieägares möjligheter att efter Unitemissionen genomförande avyttra aktier i Bolaget under viss tid.																
E.6	Utspädningseffekt	Utspädningen uppgår till högst ca 71 procent motsvarande högst 6 349 610 aktier av serie B, för de aktieägare som avstår att teckna Units i Företrädesemissionen. Vid fullteckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie 2018/2019 blir utspädningen högst 9 524 415 aktier motsvarande cirka 78 procent. Vid fullteckning i Företrädesemissionen och Överteckningsemissionen uppstår en utspädningseffekt om högst 7 492 468 aktier motsvarande cirka 75 procent. För det fall hela Överteckningsemissionen utnyttjas och fullt utnyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie 2018/2019 i Företrädesemissionen och Överteckningsemissionen, kommer den aktieägare som inte tecknat sig i företrädesemissionen att vidkännas en utspädning om 81 procent motsvarande 11 238 702 aktier av serie B.																
E.7	Kostnader som åläggs investeraren	Ej tillämplig då inga kostnader ska åläggas investeraren i samband med Unitemissionen.																

Riskfaktorer

Allt företagande och ägande av aktier är förenat med ett visst mått av risktagande och i detta fall utgör LifeAssays inget undantag. Nedan anges de riskfaktorer som Bolaget bedömer kan få betydelse för LifeAssays framtida utveckling. Faktorerna är inte framställda i prioritetsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande. En samlad utvärdering måste även innefatta övrig information som framkommer i Prospektet samt en allmän omvärldsbedömning. Tänkbara investerare uppmanas därför att, utöver informationen som framkommer i Prospektet, göra sin egen bedömning av tänkbara riskfaktorer och dess betydelse för Bolagets framtida utveckling. Endast risker som i dagsläget inte är kända eller som inte bedöms som väsentliga för verksamheten har uteslutits.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Finansieringsrisk

Finansieringsrisk innebär risk för likviditetsbrist till följd av att Bolaget inte förmår att generera interna eller externa medel för finansieringen av verksamheten. Härvid är även det allmänna marknadsläget för tillförsel av riskkapital av stor betydelse. Nyemissionen omfattas av skriftliga teckningsförbindelser som uppgår till 22 procent och är därutöver garanterad till 78 procent. Det finns trots detta en risk att emissionen inte inbringar kapital för 12 månaders drift då garantin endast omfattas av garantiavtal och teckningsförbindelserna med teckningavtal. Detta skulle kunna innebära att de som lämnat teckningsförbindelser och garantier inte fullföljer sina åtaganden. Åtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Skulle Unitemissionen inte inbringa kapital för 12 månaders drift måste Bolaget prioritera i verksamheten och genomföra kostnadsneddragningar samt kan tvingas söka ytterligare extern finansiering vilket kan vara aktieägartillskott, extern lånefinansiering eller ytterligare nyemissioner. Om Bolaget vid behov inte kan tillföras nytt kapital kan man tvingas genomdriva begränsningar av verksamheten och i en förlängning en nedläggning av verksamheten i sin helhet.

Likvidationsrisk

Efter att styrelsen för LifeAssays i mars 2018 upprättat kontrollbalansräkning som utvisat att bolagets eget kapital understeg hälften av det registrerade aktiekapitalet kallade styrelsen till extra bolagsstämma för prövning av om bolaget skulle gå i likvidation. Vid den extra bolagsstämman beslutade aktieägarna, att bolaget inte skulle gå i likvidation utan att verksamheten skulle drivas vidare. För att verksamheten ska kunna drivas vidare krävs det att det egna kapitalet återställs. Om det egna kapitalet inte återställs kan Bolaget komma att likvideras.

Teknik- och produktutveckling

Tekniken är kontinuerligt under utveckling och detta medför en risk för att en planerad produktutveckling blir mer kostsam än planerat och en lansering i syfte att inbringa intäkter till Bolaget försenas. LifeAssays produkter kan komma att kräva ytterligare utveckling, tester samt certifiering/tillstånd och ackreditering innan större försäljningsintäkter kan förväntas. Det finns en risk att utfallet av sådana aktiviteter inte kommer att bli positivt eller att produkterna inte kommer att tas väl emot på marknaden. Det är förenat med stora kostnader att få produkten godkänd att användas inom humanvården. Dessa kostnader kommer inte att kunna återvinnas om produkten inte uppnår uppsatta kvalitetskrav.

Projekt under utveckling

Bolagets utveckling av en teknologiplattform för kvantitativa tester, bl.a. för den humanmedicinska marknaden, för ex. utlicensiering är beroende av extern finansiering och/eller ett framgångsrikt samarbete med någon av de större aktörerna på marknaden för patientnära diagnostik. Per dagen för Prospektets offentliggörande har Bolaget inte identifierat någon partner för finansiering eller utlicenciering av Bolagets teknik. För det fall Bolaget, av en eller annan anledning, inte lyckas utlicensiera eller kommersialisera tekniken kan detta hindra LifeAssays från att generera tillräckliga intäkter för att uppnå långsiktig lönsamhet vilket skulle kunna få negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Patent och immateriella rättigheter

Det är viktigt för Bolaget att skydda sin teknik genom patent och andra immateriella rättigheter för att behålla sitt teknikförsprång. Det finns en risk att LifeAssays inte kommer att kunna skydda erhållna patent och att inlämnade patentansökningar inte beviljas. Bolaget har en patentstrategi som syftar till att skydda de viktigaste delarna av teknologin. Eftersom LifeAssays patentskydd är fördelat på olika patentfamiljer och dessa har begränsats till vissa geografiska områden kan konkurrenter lansera produkter som bygger på liknande teknik på de marknader som inte skyddas av befintliga patent. Bolaget bedömer idag att den egna teknologin ej gör intrång i andra bolags immateriella rättigheter. Trots detta finns det en risk att Bolagets beviljade patent anses göra intrång i annans patent eller andra immateriella rättigheter. Detta kan leda till att Bolaget hamnar i en rätts tvist där ett eller flera av Bolagets patent förklaras ogiltigt.

Distributörer och återförsäljare

LifeAssays är i stor utsträckning beroende av att distributörer marknadsför Bolagets produkter på deras respektive marknader. Upphör ett eller flera samarbeten alternativt att distributörerna misslyckas i sin marknadsföring av LifeAssays

produkter, kan detta få negativa konsekvenser för LifeAssays verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Konkurrenser

Det medicintekniska området utvecklas snabbt och antas fortsätta göra så. Andra företag forskar och utvecklar analysinstrument som kan komma att konkurrera med LifeAssays produkter. Vissa av dessa företag både inom och utanför Sverige har avsevärt större resurser och längre verksamhetshistorik än LifeAssays. Uppkomsten av konkurrerande produkter som idag är okända kan innebära en förlust av förväntade framtida marknadsandelar. Konkurrerande produkter kan också störa etableringen av viktiga strategiska allianser med något eller några av de företag som utvecklar analysinstrument. Rätt timing kan vara helt avgörande för produkternas genomslagskraft. Misslyckas man med detta kan det leda till minskade intäkter och att Bolaget därmed måste omprioritera i verksamheten.

Marknad

Att introducera nya produkter på existerande marknader eller att etablera bolaget på nya marknader är en resurskrävande och kostsam process. En misslyckad eller felriktad marknadsintroduktion av nya produkter eller på nya marknader kan innebära försenade eller uteblivna intäkter och att LifeAssays inte når uppsatta finansiella mål. Detta kan leda till att Bolaget tvingas söka ny finansiering för dess fortsatta drift.

Valutaexponering

Bolagets verksamhet kalkyleras i SEK. Detta medför att Bolaget påverkas av valutakursförändringar i övriga länders valutor där Bolaget verkar. Vid kraftigt sjunkande valutakurser mot SEK kan Bolaget av marknadsmässiga skäl eventuellt inte kompensera sig med prishöjningar för att fullt ersätta ett intäktsbortfall, vilket kan leda till minskade intäkter på dessa marknader. Någon valutasäkring sker i nuläget ej.

Ej säkerställda teckningsåtaganden och garantier

Nyemissionen omfattas av skriftliga teckningsförbindelser om 22 procent och garantier om 78 procent vilket tillsammans uppgår till 100 procent av nyemissionens totala belopp. Det finns trots detta en risk att emissionen inte inbringar kapital för 12 månaders drift då garantin endast omfattas av garantiavtal och teckningförbindelserna med teckningavtal. Detta skulle kunna innebära att de som lämnat teckningsförbindelser och garantier inte fullföljer sina åtaganden. Åtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Om den situationen uppstår kommer Bolaget att behöva minska sina kostnader och ändra strategi efter de då rådande förutsättningarna. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas eller avvecklas.

Risker hänförliga till Unitemissionen och aktien

Aktiens utveckling

En tänkbar investerare i LifeAssays bör iakttaga att en investering i Bolaget är förknippad med hög risk och att det alltid finns en konkret risk för att aktiekursen för Bolaget kan få en negativ utveckling. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika men andra är knutna till aktiemarknaden som helhet där det är omöjligt för LifeAssays att kontrollera alla de faktorer som kan komma att påverka aktiekursen. Det finns en risk att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav.

Begränsad likviditet

Bolagets aktier och Teckningsoptioner kommer att vara upptagna till handel på NGM. Utöver handeln med aktier och Teckningsoptioner kommer Uniträtter och betalda tecknade Units (BTU) att vara föremål för handel under en begränsad tid i samband med Unitemissionens genomförande. Det kan finnas en risk att likviditeten i aktierna, Teckningsoptionerna, Uniträtterna och BTU inte kommer att vara tillfredsställande, vilket innebär att det finns en risk för att dessa värdepapper inte omsätts dagligen och att det kan vara ett stort avstånd mellan köp- och säljkurs. En begränsad likviditet kan medföra svårigheter för innehavare av dessa värdepapper att förändra sitt innehav.

Ägare med betydande inflytande

Bolaget har ett fåtal större aktieägare. Dessa personer kan tillsammans komma att utöva ett betydande inflytande på alla ärenden där samtliga aktieägare har rösträtt. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än huvudaktieägarna.

Ytterligare nyemissioner

En allmän marknadsförväntan om att ytterligare emissioner kommer att genomföras, kan påverka Bolagets aktie negativt. Dessutom skulle ytterligare företrädesemissioner av aktier – liksom Företrädesemissionen – leda till en utspädning av ägandet för aktieägare som inte deltar i sådan emission eller väljer att inte utöva sin rätt att teckna aktier. Detsamma gäller om emissioner riktas till andra än Bolagets aktieägare.

Utspädning

Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina Uniträtter kommer att få sin andel i Bolagets aktiekapital respektive sin röstandel utspädd. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars Uniträtter förfaller till följd av att de inte utnyttjas eller säljs.

Inbjudan till teckning av Units

Extra bolagsstämman i LifeAssays AB (publ) beslutade den 4 maj 2018 om en Företrädesemission av Units bestående av aktier och teckningsoptioner. Teckningstiden löper under perioden 29 maj 2018 – 12 juni 2018.

För varje aktie av serie B i LifeAssays som innehas på avstämningsdagen, den 25 maj 2018, erhålls fem (5) Unit-rätter och fyra (4) Uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit. En (1) Unit består av två (2) aktier av serie B och en

(1) Teckningsoption av serie 2018/2019. En (1) Teckningsoption av serie 2018/2019 berättigar till teckning av en (1) aktie av serie B i Bolaget. Teckningskursen per Unit är 7 SEK varav 3,50 SEK avser respektive aktie av serie B. Teckningsoptionerna erhålls utan vederlag. Villkoren för teckningsoptionerna är infogade genom hänvisning samt sammanfattas under avsnittet ”Villkor för Teckningsoptioner serie 2018/2019 i sammandrag” sid 23.

Emissionserbjudande

Erbjudandet omfattar en företrädesemission och en överteckningsemission med vidhängande teckningsoptioner av serie 2018/2019.

Genom Erbjudandet kan LifeAssays totalt erhålla ca 40 MSEK (fördelat på Företrädesemissionen 22 MSEK, Överteckningsemissionen 4 MSEK och samtliga Teckningsoptioner av serie 2018/2019 14 MSEK) och de totala kostnaderna beräknas uppgå till ca 4 MSEK. Utspädningen kan totalt högst uppgå till 82 procent motsvarande 11 238 702 aktier av serie B.

Företrädesemission

Genom Företrädesemissionen ökar Bolagets aktiekapital med högst 1 269 922 SEK, från 507 968,80 SEK till högst 1 777 890,80 SEK, genom utgivande av högst 6 349 610 aktier, varefter antalet utestående aktier uppgår till högst 8 889 454 aktier. Om även teckningsoptionerna av serie 2018/2019, vilka uppgår till 3 174 805, utnyttjas till fullo, kommer aktiekapitalet vid ett kvotvärde om 0,20 SEK uppgå till högst 2 412 851,80 SEK och antalet aktier uppgå till högst 12 064 259 aktier.

Företrädesemissionen tillför Bolaget cirka 22 MSEK före återbetalning av bryggfinansiering om 4,6 MSEK och emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 4 MSEK och varav cirka 2,1 MSEK utgör ersättning för garantiåtaganden vilket ger en nettolikvid om cirka 13,5 MSEK. Därutöver kan LifeAssays tillföras ytterligare 14 MSEK vid utnyttjande av Teckningsoptionerna av serie 2018/2019 tillhörande både Företrädesemissionen och Överteckningsemissionen. Varje Teckningsoption ska berättiga till teckning av en ny aktie av serie B i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna beräknas emissionskostnaderna uppgå till 100 kSEK.

Erbjudandet omfattas av teckningsåtaganden och emissionsgarantier om cirka 22 MSEK, motsvarande cirka 100 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna som uppgår till ca 22 procent motsvarande 4 919 kSEK har tecknats av ägarna pro rata. Garantiförbindelserna uppgår till ca 78 procent och motsvarar 17 304 kSEK. Se tabell på sidan 20 för fullständig redogörelse av teckningsförbindelser och garantiförbindelser. Åtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. För aktieägare som avstår att teckna Units i Företrädesemissionen uppstår en utspädningseffekt om

högst 6 349 610 aktier motsvarande cirka 71 procent. Vid fullteckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie 2018/2019 blir utspädningen högst 9 524 415 aktier motsvarande cirka 79 procent. Handel i Uniträtter kommer att ske på NGM Equity från och med den 29 maj 2018. Uniträtter som inte utnyttjats för teckning senast den 12 juni 2018 eller avyttrats senast den 8 juni 2018 blir ogiltiga och förlorar därmed sitt värde.

Riktad emission (Överteckningsemission)

Den extra bolagsstämman i LifeAssays beslutade den 4 maj 2018 om en riktad emission av högst 571 429 Units till dem som tecknat sig för Units i Företrädesemissionen men inte erhållit tilldelning av samtliga av dem tecknade Units.

Genom Överteckningsemissionen ökar Bolagets aktiekapital med högst 228 571,6 SEK, från 1 777 890,80 SEK till högst 2 006 462,40 SEK, genom utgivande av högst 1 142 858 aktier av serie B, varefter antalet utestående aktier uppgår till högst 10 032 312 aktier av serie B. Om även teckningsoptionerna av serie 2018/2019, vilka uppgår till 3 174 805, utnyttjas till fullo, kommer aktiekapitalet vid ett kvotvärde om 0,20 SEK uppgå till högst 2 527 137,6 SEK och antalet aktier av serie B uppgå till högst 12 635 688 aktier. LifeAssays kan tillföras högst ca 4 MSEK (efter emissionskostnader som endast avser kostnaden för Euroclears utbokning av aktier och högst kan uppgå till 25 kSEK) genom överteckningsemissionen. Därutöver kan LifeAssays tillföras ytterligare 1,2 MSEK vid utnyttjande av Teckningsoptionerna av serie 2018/2019. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 50 kSEK vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna.

Utspädning

Vid fullteckning i Företrädesemissionen och Överteckningsemissionen uppstår en utspädningseffekt om högst 7 492 468 aktier motsvarande cirka 75 procent. För det fall hela Företrädesemissionen och Överteckningsemissionen utnyttjas och fullt utnyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie 2018/2019 i Företrädesemissionen och Överteckningsemissionen, kommer den totala utspädning att uppgå till ca 82 procent motsvarande 11 238 702 aktier av serie B.

Härmed inbjuds aktieägarna i LifeAssays att med företrädesrätt teckna Units i Bolaget i enlighet med villkoren i prospektet.

Bakgrund och motiv

Bakgrund

Under november månad 2017 genomförde LifeAssays en företrädesemission som tecknades till 42,4 procent och tillförde Bolaget 8,8 MSEK före emissionskostnader som uppgick till 700 kSEK. Den erhållna emissionslikviden var inte tillräcklig för Bolagets drift den efterföljande tolv månadersperioden.

Mål 2018 - 2019

1. Utvecklingsavdelningen planerar för projektstart av de nya tester som ska lanseras, både för VetReader och MagniaReader.
2. Bolaget fokuserar på USA och Tyskland för lansering av SAA-häst och planerar även för nästa generation tester som ska komplettera SAA.
3. LifeAssays arbete med att finna distributörer i USA som kan bearbeta marknaden kommer att intensifieras. De utvärderingar som gjorts, med bra resultat på Bolagets test för hund och katt, samt pågående motsvarande test för häst SAA kommer att vara till god hjälp.
4. I Tyskland ska direktbesök hos kunder kompletteras med distributörer/partners efter samma modell som i USA.

Rörelsekapital och motiv till Erbjudandet

Bolagets rörelsekapital är inte tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Bolagets likviditet, som per den 31 mars 2018, uppgick till cirka 184 kSEK är förbrukad. Nuvarande likvida medel i Bolaget utgörs av bryggglån om ca 4,6 MSEK som kommer att vara förbrukat i mitten på juni. Underskottet under de kommande tolv månaderna sammanhänger huvudsakligen med Bolagets allmänna rörelsekapitalbehov och avses att användas till allmänna rörelsekapitalbehov för verksamheten och därmed ge LifeAssays den finansiella uthållighet som krävs för att nå målen för 2018–2019.

Den totala emissionslikviden om ca 40 MSEK (fördelat på Företrädesemissionen ca 22 MSEK, Överteckningsemissionen ca 4 MSEK och samtliga Teckningsoptioner av serie 2018/2019 ca 14 MSEK), förutsatt att Företrädesemissionen och överteckningsemissionen fulltecknas samt att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier, kommer att användas enligt följande. Det kapital företrädesemissionen inbringar efter emissionskostnader om ca 4 MSEK kan högst uppgå till cirka 18,2 MSEK och kommer i första hand att användas för att återbetala bryggfinansieringen om 4,6 MSEK och därutöver tillsammans med förväntade intäkter täcka Bolagets allmänna rörelsekapitalbehov där projektstart av de nya tester som utvecklingsavdelningen har planerat för VetReader och MagniaReader enligt punkt 1 under målen ovan ingår. Fulltecknas även Överteckningsemissionen tillförs Bolaget ytterligare 3,98 MSEK efter emissionskostnader (som endast avser kostnaden för

Euroclears utbokning av aktier och högst kan uppgå till 25 kSEK) möjliggörs en kraftigare marknadssatsning på lanseringen av nya tester för VetReader och MagniaReader enligt punkt 1 under målen ovan. För det fall även vidhängande Teckningsoptioner av serie 2018/2019 i Företrädesemissionen och Överteckningsemissionen utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget att tillföras ytterligare högst ca 14 MSEK efter emissionskostnader. Likviden från Teckningsoptionerna (Företrädesemissionen och Överteckningsemissionen) kommer i första hand upp till 7 MSEK att användas för att lansera SAA-häst och nästa generation tester som ska komplettera SAA och i andra hand upp till 3,5 MSEK för att finna distributörer i USA. I tredje hand ska direktbesök hos kunder kompletteras med distributörer/partners i Tyskland efter samma modell som i USA upp till 3,5 MSEK.

LifeAssays avser att finansiera underskottet av rörelsekapital för de kommande tolv månaderna med de medel som tillförs Bolaget genom Erbjudandet samt med intäkter från försäljningen. För det fall Erbjudandet inte tillför LifeAssays det rörelsekapital som behövs för de kommande tolv månaderna kommer Bolaget att söka alternativa finansieringskällor, vilket kan vara aktieägartillskott, lånefinansiering eller nyemission, samt minska Bolagets kostnader och för det fall Erbjudandet inte tillför LifeAssays något rörelsekapital alls kan bolagets verksamhet komma att avvecklas alternativt likvideras om det egna kapitalet inte uppfyller ABL:s krav.

Genom Erbjudandet, som omfattas av teckningsförbindelser om 22 procent och garantier om 78 procent vilket tillsammans uppgår till 100 procent av nyemissionens totala belopp, kan Bolaget högst tillföras cirka 22 MSEK före emissionskostnader. Garantin omfattas endast av garantiavtal och teckningsförbindelserna med teckningavtal. Detta skulle kunna innebära att de som lämnat teckningsförbindelser och garantier inte fullföljer sina åtaganden. Åtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. I övrigt hänvisar styrelsen till Prospektet som har upprättats med anledning av Unitemissionen.

Styrelsen i LifeAssays är ansvarig för den information som lämnas i Prospektet och försäkrar härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund i maj 2018

Styrelsen, LifeAssays AB (publ)

Teckningsförbindelser och emissionsgaranti

Erbjudandet omfattas av teckningsförbindelser om 22 procent och garantier om 78 procent vilket tillsammans uppgår till 100 procent av nyemissionens totala belopp om ca 22 MSEK (se tabell nedan). Som ersättning för garantiåtaganden avseende Företrädesemissionen erhåller garanterna en garantiersättning om cirka 2,1 MSEK, motsvarande 9,5 procent av det garanterade beloppet om cirka 22 MSEK. Bland garanterna finns de långivare som tidigare lämnat bryggglån om ca 4,6 MSEK till Bolaget. Då garantin endast omfattas av garantiavtal och teckningsförbindelserna med teckningavtal skulle detta kunna innebära att de som lämnat teckningsförbindelser och garantier inte fullföljer sina åtaganden. Åtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

På uppdrag av LifeAssays styrelse har Partner Fondkommission, med adress Grev Turegatan 27, 114 38 Stockholm, arbetat fram en emissionsgaranti som innefattar fyra garantier utöver de sju som Bolaget själv arbetat fram. De fyra garanterna är John Fjällström, Formue Nord, Ebsam Ashrad och Nordic Emotion. För uppdraget erhåller Partner Fondkommission ett arvode om 728 kSEK. Avtal om garanti-förbindelse slöts den 9–28 mars.

Utöver de icke säkerställda teckningsförbindelser och garantier som redovisas i tabellen nedan känner Bolaget inte till någon enskild investerare, aktieägare, medlem av Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan som avser teckna erbjudna andelar som motsvarar mer än 5 procent av erbjudandet.

Garanterna kan nås på följande adresser:

- **Formue Nord A/S:**
Nytorg 11, 4 sal, 9000 Aalborg, Danmark
- **Nordic Emotion Group AB:**
Tåstrupsgratan 2, 262 63 Ängelholm
- **Tibia Konsult AB:**
Gustav Adolfs Torg 47, 211 39 Malmö
- **Biothom Oy:**
Fredrikinkatu 51–53 B 00100, PL 474 00101 HELSINKI, Finland
- **AN Holding AB:**
DüRietzvägen 12, 603 85 Norrköping
- **Hugoth AB:**
Igelösa 122, 225 94 Lund
- Övriga nås på Bolagets adress.

	Tecknings- förbindelse (aktier)	Tecknings- förbindelse (kSEK)	Tecknings- förbindelse (%)	Emissions- garanti (aktier)	Garanterat belopp (kSEK)	Garanti (%)	Garanti- ersättning (kSEK)	Totalt åtagande (aktier)	Totalt åtagande (KSEK)	Totalt åtagande (%)
Biothom OY	530 545	1 857	8,4	183 741	643	2,9	77	714 286	2 500	11,25
Tiba Konsult AB	686 825	2 404	10,8	27 460	96	0,4	12	714 286	2 500	11,25
John Fjällström	-	-	-	1 142 857	4 000	18	480	1 142 857	4 000	18
Formue Nord	-	-	-	857 143	3 000	13,5	360	857 143	3 000	13,5
Ebsam Ashrad	-	-	-	214 286	750	3,4	90	214 286	750	3,4
Nordic Emotion	-	-	-	385 714	1 350	6,1	162	385 714	1 350	6,1
Fredrik Häglund	-	-	-	1 428 571	5 000	22,5	600	1 428 571	5 000	22,4
Hugoth AB	52 112	182	0,8	90 745	318	1,4	38	142 857	500	2,5
AN Holding AB	90 000	315	1,4	481 429	1 685	7,6	202	571 429	2 000	8,9
Anders Ingvarsson	40 397	141	0,6	109 213	382	1,7	46	149 610	523	2,3
Dan Wahrenberg	5 625	20	0,1	22 947	80	0,4	10	28 572	100	0,4
Totalt	1 405 504	4 919	22,1	4 944 106	17 304	77,9	2 077	6 349 611	22 223	100

Villkor och anvisningar

Units

Företrädesemissionen och Överteckningsemmissionen genomförs genom utgivande av Units. En (1) Unit består av två (2) nyemitterade aktier av serie B i LifeAssays och en (1) vederlagsfri Teckningsoption av serie 2018/2019. Teckning kan endast ske i hela Units, innebärande att aktier eller Teckningsoptioner inte kan tecknas var för sig.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 25 maj 2018 är registrerad som aktieägare i LifeAssays äger rätt att med företrädesrätt teckna Units i Företrädesemissionen. För varje aktie i LifeAssays som innehas på avstämningsdagen erhålls fem (5) Uniträtter. Fyra (4) Uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse om teckning av Units utan företrädesrätt.

Överteckningsemmissionen syftar till att tillmötesgå en eventuell överteckning i Företrädesemissionen, och riktas till dem som tecknat Units i Företrädesemissionen utan företrädesrätt men inte fått full tilldelning

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan av intresse om teckning av Units utan stöd av företrädesrätt i Företrädesemissionen samt i Överteckningsemmissionen görs på anmälningsblanketten, ”Anmälningsedel för teckning av Units utan stöd av Uniträtter”.

Teckningskurs

Teckningskursen är 7 SEK per Unit, varav 3,50 SEK avser respektive aktie av serie B. Teckningsoptionen ges ut utan vederlag. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla Uniträtter i Företrädesemissionen är den 25 maj 2018. Sista dag för handel med LifeAssays aktie inklusive Uniträtt är den 23 maj 2018 och första dag för handel med LifeAssays aktie exklusive Uniträtt är den 24 maj 2018.

Uniträtter

Rätten att teckna Units med företrädesrätt i Företrädesemissionen utövas med stöd av Uniträtter. För varje aktie i LifeAssays som innehas på avstämningsdagen erhålls fem (5) Uniträtter. Fyra (4) Uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit. ISIN-kod för Uniträtter är SE0011282748.

Handel med Uniträtter

Handel med Uniträtter äger rum på NGM under perioden från och med den 29 maj 2018 till och med den 8 juni 2018.

Teckningstid

Anmälan om teckning av Units genom utnyttjande av Uniträtter i Företrädesemissionen ska ske genom samtidig kontant betalning, eller på teckningslista, under perioden den 29 maj till och med den 12 juni 2018. Observera att Uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade Uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägars VP-konto utan avisering från Euroclear. För att Uniträtterna inte ska förfalla och förlora sitt värde måste dessa säljas senast den 8 juni 2018 eller utnyttjas för teckning av Units senast den 12 juni 2018. Styrelsen för LifeAssays förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 12 juni 2018.

Teckning med stöd av Uniträtter

Information till direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna Uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare m.fl. erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av Uniträtter på aktieägars VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av Units med stöd av Uniträtter (dvs. med företrädesrätt) ska ske genom samtidig kontant betalning. För att möjliggöra registrering hos Bolagsverket för den del av Units som består av vederlagsfria Teckningsoptioner ska teckningslista undertecknas för dessa. I syfte att underlätta den hanteringen innebär teckning av Units genom kontant betalning att tecknaren också uppdrar åt och befullmäktigar Aqurat Fondkommission att verkställa teckning på teckningslista avseende det antal vederlagsfria Teckningsoptioner som tecknade Units består av. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av följande alternativ:

Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna Uniträtter utnyttjas för teckning av Units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Särskild anmälningsedel

ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

Särskild anmälningssedel

I det fall aktieägaren avser utnyttja ett annat antal Uniträtter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska "Särskild anmälningssedel" användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på "Särskild anmälningssedel". Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. "Särskild anmälningssedel" kan beställas från Aqurat Fondkommission via telefon, e-post eller laddas ned från Aqurats webbplats. Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast kl. 17.00 den 12 juni 2018.

I det fall fler än en anmälningssedel per person eller firma insändes förbehåller sig Bolaget rätten att enbart beakta den först inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld "Särskild anmälningssedel" kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld "Särskild anmälningssedel" skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission
Emissionsavdelningen/LifeAssays
Box 7461
103 92 Stockholm

Besöksadress: Kungsgatan 58
Telefon: 08-684 05 800

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

De aktieägare vars aktieinnehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerat hos bank eller fondkommissionär erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktieägare ska ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller fondkommissionär.

Teckning utan stöd av Uniträtter

Anmälan om teckning av Units utan stöd av Uniträtter (dvs. utan företrädesrätt) i Företrädesemissionen ska ske under samma tidsperiod som anmälan om teckning av Units med stöd av Uniträtter, dvs. 29 maj-12 juni 2018. För det fall samtliga Units inte tecknas med företrädesrätt (dvs. med stöd av Uniträtter) ska styrelsen, inom ramen för Unitemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units tecknade utan stöd av Uniträtter enligt nedan:

Tilldelning i första hand ska ske till dem vilka även tecknat Units med stöd av Uniträtter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, tilldelning ska i förhållande till deras teckning med stöd av Uniträtter och, om detta inte är möjligt, genom lottning, och tilldelning i andra hand ska ske till annan som tecknat Units i Unitemissionen utan stöd av Uniträtter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, tilldelning ska i förhållande till det antal Units som

var och en har tecknat och, om detta inte är möjligt, genom lottning och tilldelning i sista hand till garanterna i enlighet med garantiavtal.

Direktregistrerade aktieägare

Anmälan om teckning av Units utan stöd av Uniträtter ska göras på "Anmälningssedel för teckning av Units utan stöd av Uniträtter" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Aqurat Fondkommission. Om anmälan inte erhåller full tilldelning av Units i Företrädesemissionen kommer anmälan dessutom att betraktas som en anmälan om att teckna resterande Units i Överteckningsemmissionen. Anmälningssedel kan beställas från Aqurat Fondkommission via telefon, e-post eller laddas ned från Aqurats webbplats. Anmälningssedel kan också laddas ned från Bolagets webbplats.

Anmälningssedeln ska vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast kl. 17.00 den 12 juni 2018. I det fall fler än en anmälningssedel per person eller firma insändes förbehåller sig Bolaget rätten att enbart beakta den först inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota omkring den 18 juni 2018 som ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

Förvaltarregistrerade aktieägars intresseanmälan att teckna Units utan stöd av Uniträtter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

Information till utländska aktieägare

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Unitemissionen ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna Uniträtter utnyttjas, eller "Särskild anmälningssedel", om ett annat antal Uniträtter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Aqurat Fondkommission bankkonto i SEB med följande kontouppgifter:

Bank: SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB)
IBAN-nummer: SE0550000000052071023749
SWIFT: ESSESESS

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftning riktar sig Unitemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Kanada, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hong Kong eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder uppmanas att kontakta Aqurat Fondkommission för att erhålla likvid från försäljning av de Uniträtter, efter avdrag för försäljningskostnader, som dessa innehavare annars hade varit berättigade till. Utbetalning av sådan försäljningslikvid kommer inte att ske om nettobeloppet understiger 200 SEK.

Tilldelning i Överteckningsemissionen

I syfte att tillmötesgå eventuell överteckning i Företrädesemissionen, beslutade bolagsstämman den 4 maj 2018 om en riktad emission av ytterligare sammanlagt högst 571 429 Units. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att stärka Bolagets finansiella ställning genom att erbjuda de som deltagit i företrädesemissionen, men som inte erhållit full tilldelning av tecknade Units, ytterligare teckningsmöjlighet. Om samtliga tecknare inte kan erhålla full tilldelning i Överteckningsemissionen ska styrelsen i första hand tilldela Fredrik Häglund ("Garanten") Units före andra tecknare, och Garantens kommer då att tilldelas högst så många Units i Överteckningsemissionen att Garantens sammanlagda tilldelning i Företrädesemissionen och Överteckningsemissionen uppgår till högst 3 miljoner kronor. I andra hand ska tilldelning ske till dem vilka även tecknat Units med stöd av Uniträtter i Företrädesemissionen och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, tilldelning ske i förhållande till det antal Units som var och en har tecknat i Företrädesemissionen och, om detta inte är möjligt, genom lottning, och tilldelning i sista hand ske till annan som tecknat Units i Företrädesemissionen utan stöd av Uniträtter och för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, tilldelning ske i förhållande till det antal Units som var och en har tecknat och, om detta inte är möjligt, genom lottning.

Betald tecknad Unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade Units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Tecknare som erhåller tilldelning av Units inom ramen för Överteckningsemissionen kommer inte att erhålla några BTU:er eller andra interimsinstrument, istället kommer aktier av serie B och teckningsoption av serie 2018/2019 att bokas ut på respektive VP-konto så snart de har registrerats. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare.

Handel med BTU

Handel i BTU kommer att arrangeras på NGM från och med den 29 maj 2018 till och med registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket (vilket beräknas ske runt vecka 27, 2018). ISIN-kod för BTU i Företrädesemissionen är SE0011282755.

Leverans av aktier och Teckningsoptioner

Tilldelad BTU kommer att ersättas av aktier och Teckningsoptioner så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTU att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Ombokning av BTU och leverans av Teckningsoptioner beräknas ske under vecka 28, 2018. Bolagets

aktier och Teckningsoptioner planeras att tas upp till handel på NGM under vecka 28, 2018.

Aktier och Teckningsoptioner i Överteckningsemissionen kommer att bokas på respektive VP-konto så snart Överteckningsemissionen har registrerats hos Bolagsverket. Detta beräknas ske under vecka 28, 2018. Bolagets aktier och Teckningsoptioner planeras att tas upp till handel på NGM under vecka 28, 2018.

Offentliggörande av utfall

Utfallet i Företrädesemissionen och Överteckningsemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring en vecka efter att teckningstiden i respektive emission har avslutats.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna är införda i den av Euroclear förda aktieboken. Aktier som tillkommit genom teckning med stöd av Teckningsoptioner av serie 2018/2019 berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna är införda i den av Euroclear förda aktieboken.

Övrig information om Unitemissionen

Styrelsen för LifeAssays har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna Units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. Styrelsen för LifeAssays 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 senast den 12 juni 2018. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för emitterade Units kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Teckning av Units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Units. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningseddlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som inte ianspråktagits kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningseddlar av samma kategori inges förbehåller sig Bolaget rätten att endast beakta den anmälningsedel som först kommit Aqurat Fondkommission tillhanda. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Villkor för Teckningsoptioner av serie 2018/2019 i sammandrag

Varje Unit som tecknas i Företrädesemissionen och Överteckningsemissionen innehåller en (1) Teckningsoption av

serie 2018/2019. Se bilaga "Villkor för Teckningsoptioner 2018/2019 LifeAssays AB (publ)" på sidorna 62-74 för de fullständiga villkoren för Teckningsoptionerna. De finns även tillgängliga på LifeAssays hemsida. Nedan följer en sammanfattning av väsentliga villkor för Teckningsoptionerna.

Teckningsoptioner och rätt att teckna aktier

Varje Teckningsoption av serie 2018/2019 berättigar till teckning av en ny aktie av serie B i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen beräknad som ett genomsnitt av den för aktien av serie B i Bolaget på NGM Equitys officiella kurslista noterade dagliga volymviktade betalkursen under 20 handelsdagar med början den dag Bolaget offentliggör sin bokslutskommuniké under 2019 eller, om Bolaget inte offentliggjort någon sådan bokslutskommuniké, med början den 28 februari 2019 ("Beräkningsperioden"), dock lägst vid var tid gällande kvotvärde. ISIN-kod för Teckningsoption av serie 2018/2019 är SE0011230820.

Anmälan om teckning

Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en ny aktie av serie B i Bolaget under en sammanhängande period om tre kalenderveckor, med början en vecka efter Beräkningsperiodens utgång, dock senast med start den 4 april 2019. Teckningsoptionerna utnyttjas för teckning av aktier genom att fastställd och av Bolaget och/eller banken tillhandahållen anmälningssedel (teckningslista), vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in till på i anmälningssedeln angiven adress samtidigt som betalning sker enligt den instruktion som anges på anmälningssedeln. Tilldelning verkställs genom att styrelsen för Bolaget beslutar att tilldela optionsinnehavaren de nya aktierna, varefter de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok (som förs av Euroclear) och på optionsinnehavarens avstämningskonto såsom interimskt. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig.

Omräkning av teckningskursen med mera

Teckningskursen respektive det antal nya aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas om Bolaget genomför vissa bolagshändelser, exempelvis fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission av teckningsoptioner, konvertibler eller aktier, eller om Bolaget lämnar extraordinär utdelning. Vidare kan under vissa förhållanden, exempelvis vid fusion eller likvidation, en tidigare sista dag för nyttjande av Teckningsoptionerna komma att fastställas.

Vinstutdelning på ny aktie

Aktie som tillkommit genom utnyttjande av Teckningsoption ger rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna är införda i den av Euroclear förda aktieboken.



VD har ordet

LifeAssays har under förra årets andra halva och början av detta år, trots de utmaningar vi haft med finansieringen, flyttat fram sina positioner i marknaden. Ny produkt, nytt testsystem med fokus på hästmarknaden, ett kinesiskt dotterbolag som är etablerat och som skall finansieras externt under de närmast månaderna, ett "Letter of Intent" med en partner i USA vilket är ingången till USA och fler lokala distributörer samt, en kvalificering av den tyska marknaden som dock av olika skäl nedprioriterats under det första kvartalet 2018.

2017 och 2018 – nya tester och fokus på Norden och USA

LifeAssays lanserade med framgång en ny test för inflammation hos katt som komplement till vår väl etablerade test för inflammation hos hund. Fokus låg under 2017 i Norden och i Kina och vi kan se att tillväxten för katt testen fortsatt även under 2018. Fokuserad satsning på utvalda marknader, nya tester som fungerar på existerande instrument är självklart vägen att gå. Vi fortsätter därför att ta fram nya tester till vår VetReader för test av hund och katt.

Under hösten 2017 lanserades dessutom ett helt nytt system med instrument och reagens för inflammation hos häst, MagniaReader. Det blev en lyckad lansering där vi redan under de tre första månaderna sålde så många instrument i Norden som vi planerat sälja under hela första året.

Intresset från kunder i Norden fortsätter vara stort men också i USA där MagniaReader visades i slutet av 2017 och där vi påbörjat aktiviteter nu under 2018.

Vi har med den lyckade lanseringen av vår test för inflammation hos häst på vårt nya veterinärsystem MagniaReader visat att bolagets nästa generation av veterinärsinstrument, med fokus på veterinärer och tränare inom hästsport, fungerar väl.

Utanför Norden har USA prioriterats under slutet av 2017 och början av 2018. Vår finansiella situation under det första kvartalet har påverkat vårt arbete, främst på våra fokusmarknader utanför Norden och särskilt USA. Bolagets begränsade likviditet har påverkat allt från resande till beställningar av instrument och reagens.

Mycket av fotarbetet lokalt har vi trots allt kunnat göra, och är redo att snabbt kunna utöka våra aktiviteter även utanför Norden. Det andra halvåret 2018 beräknas bli väldigt intressant, inte minst vad gäller försäljningen av vår häst test.

Nya tester – En fokuserad satsning på utvalda marknader och nya tester till existerande instrument är vägen framåt för bolaget. Vi fortsätter därför arbetet med att ta fram nya tester både till vår VetReader för test av hund och katt och MagniaReader för häst, vilka planeras nå marknaden under 2018/2019.

LifeAssays i Kina – Det samägda kinesiska bolaget etablerades i slutet av det fjärde kvartalet förra året. Lokal finns utsedd, styrelse på plats etc. Avtalet, där St. Grand sätter in pengar (6 + 2 + 2 miljoner RMB) mot att vi överför teknologi, ska ge ett ägarförhållande av 69 procent LifeAssays och 31 procent St. Grand när hela investeringen finns på plats.

Vi har visserligen passerat tidpunkten för den första inbetalningen från St. Grand, en inbetalning som också definierar när i tiden de kommande inbetalningarna var planerade, men Styrelsen i LifeAssays har beslutat att avvakta dessa pengar ytterligare en tid. Skälet till detta är naturligtvis att vi ser det som viktigt för utvecklingen av försäljningen i Kina och kanske även i övriga Asien att det kinesiska bolaget kommer igång, men också den goda dialog som finns mellan St. Grand och oss. Nämnas kan att St. Grand just nu står för de kostnader som uppkommer i väntan på att investeringen är på plats.

Fokusering för effektivare utnyttjande av koncernens resurser

– Bolagets Styrelse och ledning håller på med en långtgående plan för hur bolagets resurser bäst skall anpassas för verksamheten de kommande åren. En ökande försäljning som kommer av satsningar på marknads- och försäljningsorganisationen, kräver tekniskt och kommersiellt stöd till våra partners medan en totalt utlagd instrumentproduktion och möjligen även extern produktion av tester frigör resurser.

En övergång från direktförsäljning parallellt med lokala partners till renodlad distributörsförsäljning utanför Norden, minskar behovet av försäljningskonsulter och dyra konsulttimmar. Att i större utsträckning kunna utnyttja externa resurser för utveckling av nya tester gör att bolaget kan klara sig med en utvecklingsavdelning som fokuserar på specifikation och validering av nya tester. När kassan tillåter kan bolaget driva flera parallella projekt och när kassan inte tillåter det kan aktivitetsnivån begränsas utan att det påverkar organisationen.

* MarketsandMarkets 2014, VETERINARY DIAGNOSTICS MARKET

By Products (Clinical Chemistry, Hematology Analyzers, Molecular Diagnostics, immunodiagnosics, Diagnostic Imaging).
By Animals (Companion, Food-producing, Dogs, Livestock, Poultry, Swine) – Global Forecast to 2018.

Stor potential för den kvantitative engångstesten inom humanmedicin –

LifeAssays är ett bolag med fokus på veterinärdiagnostik. Med förvärvet av Magnasense fick vi tillgång till den unika kvantitativa engångstesten, där elektronik och reagens kombinerats i en enhet för engångsbruk, inte större än en vanlig graviditetstest. Plattformen är generisk och vi kan alltså ta fram tester för veterinär- såväl som för humanmarknaden! Arbetet så här långt har visat att vi kan ta fram elektronik i ”miniformat” vilken är minst lika känslig som den är i ex. vår MagniaReader, vi kan koppla på testreagens och genomföra jämförande studier med mycket bra överensstämmelse och slutligen har vi tagit fram prototypen till en provbehandlingsdel som integreras i testen och gör provtagningen mycket användarvänlig och säker.

Tänk er nu att hela marknaden för veterinärdiagnostik, oavsett om testerna görs på laboratoriet eller patientnära (POC), uppskattas ha ett värde på drygt 2 miljarder USD för smådjur 2018 (MarketsandMarkets*). Detta avseende instrument och tester. Motsvarande för humandiagnostik är knappa 70 miljarder USD totalt varav c:a 24 miljarder USD är POC (MarketsandMarkets). Dessa siffror inkluderar väldigt lite, om ens något, av den tillväxt som kan förväntas på marknaden för hemtestande.

Tänk er själva möjligheten att kunna följa sin behandling i hemmet eller kunna genomföra en test som efterfrågas av

ens doktor på nätet, genom att gå till ex. apoteket, köpa den och i hemmiljö utföra testen. Det finns här en fantastisk potential för vår engångstest.

Med fortsatt fokus på Norden och några utvalda internationella marknader, kombinerat med utveckling av tester skall vi öka försäljningen inom veterinärdiagnostik med bibehållen kostnadskontroll.

Med rätt prioritering i projektet med engångstesten kommer vi att kunna ta fram data för att presentera den för internationella bolag inom patientnära diagnostik. En väsentlig del av arbetet består av att generera data som påvisar engångstestens prestanda vilket redan är genomfört. Vi förbereder oss för att kunna presentera rätt resultat för rätt företag under slutet av 2018 och början av 2019 för att på så sätt licensiera ut delar av eller hela teknologin för applikationer inom humanmedicin och på så sätt säkerställa bolagets finansiering under överskådlig tid.

Jag hoppas att ni vill vara med på den resan som aktieägare i LifeAssays och därmed deltar i denna emission!

Lund i maj 2018

Anders Ingvarsson,
VD och koncernchef



Beskrivning av LifeAssays AB

Vision

LifeAssays ska etablera sig som företaget med nya och innovativa markörer med stark klinisk relevans, för husdjursdiagnostik inom veterinärmedicin.

Namnet LifeAssays kommer från de engelska orden för liv "Life" och analyser "Assays". Föreningen av orden innehåller de grundläggande tankarna bakom idén till Bolaget. Analyser för att hjälpa och, i yttersta fall, rädda liv. I takt med lanseringen av nya förbättrade behandlingsmetoder för våra husdjur, stiger förväntningarna på veterinärvården. LifeAssays har inriktat sig på diagnostik för veterinärmedicinskt bruk och erbjuder veterinärer en kostnadseffektiv och minutsnabb metod för diagnos av sjukdomsmarkörer i blod.

Affärsidé

LifeAssays affärsidé är att förse veterinärer och husdjursägare med snabba, enkla och pålitliga tester som förenklar provtagningen samt påskyndar fastställande av diagnos och behandling där försäljning av engångsreagens ska generera vinst och skapa värde för aktieägarna.

Affärsmodell

Intäktssidan

LifeAssays säljer analysutrustning som används av veterinärer för husdjursdiagnostik. Produkten består av ett analysinstrument och engångstester. Analysinstrumentet är användarvänligt och väger endast ett kilo vilket gör det mycket lätt att transportera och arbeta med även utanför veterinärmottagningen. Engångstesten är förbrukningsartiklar och kan endast användas tillsammans med LifeAssays analysinstrument.

LifeAssays ska generera lönsamhet via försäljning av engångstest. Bolagets analysinstrument används för samtliga produkter, detta innebär att nya tester som lanseras kan användas i befintliga analysinstrument. Att veterinären redan har instrumentet på sin djurmottagning innebär att nya tester kan lanseras så snart utvecklingsarbetet är klart vilket påskyndar marknadsintroduktionen. Bolaget säljer via direktförsäljning och distributörer.

Arbetet med att bygga upp sälj- och distributionskanaler är en kontinuerligt pågående process. Idag finns distributörer i USA, Norden, Tyskland, UK, Frankrike, Spanien/Portugal, Italien, Österrike, Polen, Balkanländerna, Australien, Turkiet, Sydkorea, Taiwan och Kina. Distributörerna marknadsför LifeAssays system via utställningar och seminarier.

Kostnadssidan

LifeAssays största kostnadspost är personalkostnader. Bolaget arbetar ständigt med att se över kostnaderna för att balansera ökade personalkostnader och kostnader för en aggressivare satsning på marknad och försäljning.

Utvecklingsprojekt

Bolaget bedömer att en fortsatt vidareutveckling av veterinärtester riktade till befintliga kunder är det snabbaste sättet att öka försäljningen. Denna utveckling ska bedrivas både på företagets VetReader samt MagniaReader teknikplattformar.

Projektet med att färdigställa engångstesten, en kvantitativ engångstest där instrument och reagens kombineras på en teststicka, erbjuder en parallell möjlighet till ökade intäkter. Antingen genom direkt försäljning av en första veterinär applikation eller licensiering till samarbetspartners. Denna engångstest utgör ett välfungerande komplement till de befintliga produkterna baserade på system där endast reagensdelen är av engångskaraktär. Den kommersiella potentialen i en kvantitativ engångstest är betydande, både inom veterinär och humanmedicin. De humanmedicinska applikationerna av detta projekt kommer endast göras i samarbeten med, och finansieras av, partners.

Marknadsföring och säljaktivitet

Med sin lättanvända produkt har LifeAssays tagit en position på marknaden för hund, häst och katt. Bolaget säljer direkt till kund och via distributörer. All marknadsföring och aktiviteter koordineras från Lund som säkerställer aktiviteterna i Bolagets existerande nätverk av distributörer, kontrakterar nya säljare samt sätter upp nya direktförsäljningskanaler.

Produktion

För att säkra produktionskapaciteten och därmed kunna möta en ökad efterfrågan på Bolagets produkter har instrumentproduktionen av LifeAssays VetReader samt LifeAssays MagniaReader helt förlagts till underleverantörer. Bolaget gör däremot kvalitetskontroll i egen regi.

LifeAssays tillverkar idag, i egna lokaler, tester till VetReader-plattformen och har tillstånd för och kan med oförändrad bemanning producera 750 000 engångstester per år.

LifeAssays har arbetat med att säkra alla kritiska råvaror för tillverkning av Bolagets produkter samt jobbat med förberedelse för produktion av större volymer av engångsreagens. Genom förvärv av ny utrustning har produktionskapaciteten för engångsreagens femdubblats. Tillverkning av Bolagets inflammationstest för häst till MagniaReader sker hos underleverantör, då det ger en mer kostnadseffektiv volymproduktion. Att sänka tillverkningskostnaderna av engångstester har hög prioritet och arbetet med processförbättringar pågår ständigt.

All produktion sker i enlighet med Bolagets kvalitetsstandarder, ISO 9001 och ISO 13485. Bolagets tester kräver dock inte några regulatoriska tillstånd utöver den CE-märkning instrumenten redan har. I vissa länder krävs dock en registrering, vilket är en ren administrativ process.

Mål och strategi

Mål

LifeAssays mål är att bli en ledande aktör på marknaden för husdjursdiagnostik. Genom att välja rätt tester och göra dessa tillgängliga i miljöer där avancerade biologiska tester normalt inte utförs underlättas och förbättras behandlingen av våra husdjur.

Mål för 2018–2019

- Förstärka Bolagets position i Norden och öka försäljningen genom att lansera ytterligare produkter på redan installerade instrument.
- Expandera in i Europa, i första hand UK och Tyskland, där Bolaget kan dra nytta av existerande avtal med Evidensia och AniCura i Norden, när dessa kedjor växer på marknaderna i Tyskland och UK.
- Etablera LifeAssays® i USA med en kombination av direkt försäljning och Distributörer.
- Etablera engångstestet för häst på MagniaReader på veterinärkliniker i Norden, USA och Europa.
- Presentera en prototyp för veterinära applikationer av den kvantitativa engångstesten och lansera de första produkterna.
- Licensiera den kvantitativa engångstesten till företag med organisation och närvaro inom patientnära tester inom human medicin.
- Licensiera Bolagets provtagningsenhet för helblodsprover.
- Uppvisa ett positivt kassaflöde på kvartalsbasis och därefter en långsiktig årlig tillväxt som genererar utdelning till Bolagets aktieägare.

Strategi

Sälj och marknadsstrategi

För att på bästa sätt nå de uppsatta målen på kort och lång sikt ska LifeAssays arbeta med distributörer och partners för att sprida produkternas varumärke globalt. LifeAssays marknadsstrategi kan kortfattat beskrivas enligt nedan.

- Utöka med distributörer på marknader där LifeAssays ännu inte är etablerade.
- Fokusera på nya applikationer av Bolagets patenterade teknologi, främst inom husdjurssegmentet på den veterinärmedicinska marknaden.
- Arbeta nära kunden och dra fördelar av de erfarenheter som Bolaget gjort i Norden men anpassa marknadsföringen till de olika förhållanden som råder på nya marknader.
- Generera intäkt till bolaget genom utlicensiering av den kvantitativa engångstesten och provtagningsmodulen till bolag aktiva inom patientnära diagnostik. På detta sätt generera inkomst från licensgivningen och royalty på försäljning.

Operativ strategi

- LifeAssays ska alltid leverera med hög kvalitet genom en kostnadseffektiv, driftsäker och hållbar produktion.
- Nya produkter ska genereras med fokus på kundens behov, gärna i direkt samarbete med kunden när möjlighet ges. Prioriterade projekt är nya engångstester för hund, häst och katt.
- För att nå en lyckosam etablering av LifeAssays produkter på marknaden och nå de uppsatta målen är det viktigt att attrahera kompetent personal. Genom att ta tillvara personalens kompetens och erbjuda varje individ möjlighet till inflytande över sin arbetssituation och professionella utveckling ska LifeAssays vara en attraktiv arbetsplats.

Produkter

LifeAssays har utvecklat ett användarvänligt produktkoncept för veterinärmedicin, produkten består av ett analysinstrument (VetReader eller Magnia reader) och engångstester (se Tabell 1 och 2, nedan). Dessutom marknadsför LifeAssays ett antal engångstester till vilka det inte erfordras något instrument, avläsningen av analysresultatet sker visuellt (Tabell 3 nedan). Produkterna bidrar till ökad effektivitet och lägre kostnader för kunden. För djurägaren innebär det ett snabbt analysresultat vilket ökar vårdkvaliteten. Produkterna bygger på en bred patenterad teknologiplattform som kan expanderas till ett stort antal nya blodanalyser.

LifeAssays® VetReader

LifeAssays® VetReader är ett mätinstrument avsett för veterinärer för analys av akutfasproteiner i blod. Att omedelbart kunna upptäcka en inflammation och övervaka det kliniska förloppet är primära utmaningar för veterinärmedicinen. Att veterinären snabbt kan få svar på en analys oavsett om det är på veterinärmottagningen eller ute på plats hos det sjuka djuret. Ett och samma instrument kan användas för utföra samtliga tester nämnda i Tabell 1 nedan. Varje test (reagens)box innehåller ett specifikt engångschip som ger VetReadern information om vilken typ av test som ska utföras och lotspecifika data.

MagniaReader

Genom förvärvet av Magnasense Technologies Oy 2015 fick LifeAssays tillgång till det finska företagets teknikplattform och dess MagniaReader. Instrumentet är ägnat till point-of-care användning och har möjlighet till batteridrift under ett flertal timmar. Till MagniaReadern är det utvecklat en engångstest för humant bruk samt engångstest för veterinärt bruk (se Tabell 2, nedan). Bolaget har dock ingen produkt till försäljning för humant bruk och Bolaget har i dagsläget inga planer på att utveckla eller sälja humanmedicinska applikationer. På liknande sätt som för olika tester som kan analyseras på LifeAssays VetReader så finns det ett speciellt chip som kan insättas i MagniaReader med parameterspecifika uppgifter.

Tabell 1 – Engångstester för VetReader

	Parameter (analyt)	Biomarkör för	Djurapplikation
LifeAssays Canine CRP Test	Canine CRP	Systemisk inflammation*	Hund
LifeAssays Canine hs-CRP Test	Canine CRP	Immunostatus**	Hund
LifeAssays Feline SAA Test	Feline SAA	Systemisk inflammation*	Katt
LifeAssays Feline Haptoglobin Test	Feline Haptoglobin	Systemisk inflammation*	Katt
LifeAssays Equine Haptoglobin Test	Equine Haptoglobin	Systemisk inflammation*	Häst

Tabell 2 – Engångstester för MagniaReader

	Parameter (analyt)	Biomarkör för	Applikation
Human CRP Test	CRP	Systemisk inflammation*	Human
Equine SAA Test*	SAA	Systemisk inflammation*	Häst

Tabell 3 – Engångstester utan instrument

	Parameter (analyt)	Biomarkör för	Djurapplikation
Canine Distemper Virus Antigen (CDV) Test	CDV	Valpsjuka	Hund
Canine Heartworm Antigen (CHW) Test	CHW	Hjärtmask	Hund
Canine CCV/CPV Antigen Combo Test	CPV och CCV	Parvovirus och coronavirus	Hund
Feline Parvovirus Antigen (FPV) Test	FPV	Parvovirus	Katt
Feline FeLV Antigen/FIV Antibody Combo Test	FeLV och FIV	Leukemivirus	Katt

* Systemisk inflammation: inflammatoriskt tillstånd i hela kroppen (typiskt orsakat av infektion av bakterier, virus och parasiter).

** Immunostatus: kroppens egna cykliska variation av dess immunförsvar.

Lanseringar 2017

LifeAssays lanserade under 2017 två nya produkter för mätning av akutfasproteinet Amyloid A (SAA), Feline SAA och Equine SAA. SAA är liksom CRP är ett känsligt akutfasprotein och kan öka flera tusen gånger vid inflammatoriska processer. Det stiger snabbt i blodet vid inflammationstillstånd orsakat av t ex infektion eller trauma och återgår sedan till normalvärden när inflammationen är över. SAA är den bästa markören för att styra antiinflammatorisk behandling.

LifeAssays® Feline SAA

LifeAssays Feline SAA lanserades i april och har mottagits utomordentligt väl på marknaden. Kunderna kan nu utföra ännu en test på ett och samma instrument.

Feline SAA testar för akutfasproteinet Serum Amyloid A (SAA) som är en mycket lättavsläst bio-markör för inflammatoriska tillstånd. En markör som kan användas för detektion av klinisk sjukdom, övervakning av sjukdomsaktivitet, terapivar, prognostisering och detektion av spridning av infektioner i flockar. Produkten är baserad på LifeAssays VetReader-plattform.

LifeAssays® Equine SAA

LifeAssays Equine SAA lanserades i september och signalerna från genomförda kliniska utvärderingar och kunder

är mycket positiva. SAA har fördelen att det har låga nivåer hos friska hästar, stiger snabbt vid inflammation och dessutom stiger kraftigt. Det sjunker också snabbt och ger därför ett bättre mått på pågående inflammation än andra diagnostikmetoder.

Equine SAA mäter även Serum Amyloid A (SAA) i häst. Här har bra analysmetoder för rutindiagnostik saknats men det har varit känt att Serum Amyloid A fungerar som inflammationsmarkör vid en rad olika bakteriella, virala och icke-infektiösa tillstånd. Vi drar slutsatsen att SAA kan komma att bli ett mycket användbart komplement till de inflammationsmarkörer som traditionellt har använts i den kliniska verksamheten på hästsidan. Produkten är baserad på Magnia Readerplattform.



I pipeline

- Flera utvecklingsprojekt i Bolaget syftar till att ta fram ytterligare tester att användas på LifeAssays VetReader. Ett av projekten har som mål att utveckla en test för en lågmolekylär analyt med applikation inom såväl hund- som kattdiagnostik med planerad lansering under det andra kvartalet 2018.
- Ytterligare projekt är att utveckla nya tester som kunderna kan utföra på LifeAssays MagniaReader, i första hand hästanalyter med planerad lansering av i slutet av 2018.
- LifeAssays arbetar också med ett instrumentutvecklingsprojekt som ska möjliggöra trådlös uppkoppling till olika journalsystem, vilket erbjuder enklare och säkrare lagring av data.
- Det mest spännande projektet i pipeline utgörs av ett engångstest för veterinära och humana applikationer. Testet har utvecklats av Magnasense Technologies Oys (helägt dotterbolag) och är en vidareutveckling av Magnasense Oys teknikplattform på vilken det redan finns en point-of-care (patient-nära diagnostik) för test för humant CRP och för SAA hos hästar.

Veterinär applikation för SAA hos hästar

Projektet första mål är att utveckla en veterinär applikation av engångstesten. Arbetet har fortgått enligt plan under det gångna året och elektronik, software och reagensdelar har framgångsrikt integrerats i en och samma modell. Utvecklingen av den automatiska enhet, i vilken en droppe blod tillsättes varefter utspädd plasma erhålles för integrering med engångstesten, har tagit stora steg framåt under det andra halvåret 2017.

Både reagens- och instrumentdel är av engångskaraktär vilket är en förutsättning för att nå point-of-care användning i miljöer och situationer där mer traditionella point-of-care system inte kan eller är oekonomiska att användas t.ex. besök i häststall, i väntrummet på veterinärkliniken eller hos kliniker med behov av endast ett fåtal analyser per vecka. Denna engångstest är ett mycket bra komplement till Bolagets mer traditionella point-of-

care tester där endast reagensdelen är av engångskaraktär. En prototyp av engångstesten beräknas finnas tillgänglig under det första halvåret 2018 för att introduceras på veterinärmarknaden under andra halvåret 2018.

Patientnära analyser (PoC) för humant CRP

Potentialen för humana applikationen är mycket stor och testet kan användas vid hembesök, i ambulanser, i väntrummet eller hos kliniker med behov av endast ett fåtal analyser per vecka.

Testkit för mätning av humant CRP har i huvudsak samma uppbyggnad som testkit för mätning av hund CRP, det som skiljer dem åt är att man använder antikroppar som är specifika för detektion av humant-CRP.

Patientnära analyser (PoC) kan delas in två grupper och LifeAssays teknik fungerar utmärkt på båda:

- En professionell del där testerna görs nära patienten på sjukhusavdelningen eller akutintaget.
- En del där testerna görs av patientens själv i hemmet så kallad Over-the-Counter (OTC) t.ex. graviditetstester och blodglukostester.

För att initiera patientnära mätningar inom sjukvården krävs det att mätinstrument och mätmetoder är tillräckligt enkla och säkra för att användas av vårdpersonalen, LifeAssays teknik uppfyller dessa krav.

Bolaget har tidigare genomfört ett initialt arbete omfattande analyser av U-Albumin och Cystatin C för den patientnära marknaden. Analyser som ger möjlighet att på ett enkelt och snabbt sätt bedöma njurfunktionen hos patienter som är under utredning eller får medicinsk behandling för olika sjukdomar.

LifeAssays har inte för avsikt att ensam driva projektet utan söker en samarbetspartner för finansiering alternativt utlicensiering av tekniken till en etablerad aktör på marknaden.



Exempel på slutlig utformning av engångstesten under utveckling. Enheten är 2 cm x 1 cm x 10 cm.

Patent och varumärken

LifeAssays prioriterar högt skapandet av ett starkt globalt varumärke vilket kommer att stå för innovativa kundvänliga produkter av hög kvalitet.

Patent

LifeAssays är beroende av patent för instrument och förfarande samt instrumentförbättring då dessa syftar till att skydda Bolagets teknikplattformar. Vidare är Bolaget beroende av patent för engångsmikroprocessor eftersom detta utgör en nyckelkomponent i Bolagets produkter. LifeAssays har sedan år 2000 bedrivit en aktiv patentstrategi i syfte att skydda

produkter som utvecklats av bolaget. Bolaget är idag inte beroende av andra patent/ansökningar eller licenser än de nedan angivna. Koncernen (LifeAssays AB och dotterbolaget, Magnasense Technologies Oy) har tillsammans 11 patentfamiljer som skyddar de teknologiplattformar som används. Den senaste patentansökan inlämnades med prioritetsår 2015.

Varumärken

LifeAssays är ett registrerat varumärke i följande länder: Sverige, EU, USA, Island, Japan, Norge, Ryssland, Australien, Kina och Kanada.

Patentportfölj

VetReader

Patentnummer	Region	Löper till
2185939	Österrike	2028
2185939	Belgien	2028
2735383	Kanada	2028
2185939	Schweiz	2028
ZL200880109894.0	Kina	2028
2185939	Cypern	2028
2185939	Tyskland	2028
2185939	Danmark	2028
2185939	EPO	2028
2185939	Spanien	2028
2185939	Finland	2028
2185939	Frankrike	2028
2185939	Storbritannien	2028
2185939	Grekland	2028
2185939	Irland	2028
2185939	Italien	2028
5555629	Japan	2028
2185939	Luxemburg	2028
2185939	Monaco	2028
2185939	Nederländerna	2028
2185939	Norge	2028
2185939	Polen	2028
2185939	Portugal	2028
2185939	Sverige	2028
2185939	Slovenien	2028
2185939	Turkiet	2028
12/201898	USA	2017
PCT/SE2016/051200	PCT	2035

MagniaReader/QDD

Patentnummer	Region	Löper till
2003212745	Australien	2023
PI0308239-3	Brasilien	2026
2477618	Kanada	2023
1488230	Schweiz	2023
03805211.3	Kina	2023
1488230	Tyskland	2023
1488230	Danmark	2023
1488230	EPO	2023
1488230	Finland	2023
1488230	Frankrike	2023
1488230	Storbritannien	2023
1488230	Grekland	2023
1488230	Italien	2023
4204981	Japan	2023
10-0998824	Korea (Republ.)	2023
1488230	Luxembourg	2023
1488230	Monaco	2023
1488230	Nederländerna	2023
206088	Polen	2023
2319140	Ryssland	2023
1488230	Sverige	2023
1488230	Slovenien	2023
1488230	Turkiet	2023
7910063	USA	2028
113297	Finland	2019
6995021	USA	2019
4197156	Japan	2019
1412734	EPO	2019
121248	Finland	2019
2008013596	Mexico	2027
8026716	USA	2020
101427131	Kina	2020
2007242719	Australien	2020
5128581	Japan	2020
2646107	Kanada	2020
270114	Indien	2020
2016401	EPO	2020
127032	Finland	2021
2015233327	Australien	2020
2940306	Kanada	2020
201580015280.6	Kina	2020
2016-555823	Japan	2020
MX/A/2016/012196	Mexico	2020
15/127021	USA	2020
15764309.9	EPO	2020

Försäljning

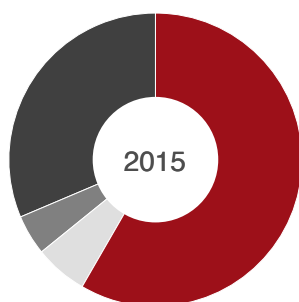
Affärsmodellen innefattar försäljning av analysinstrument och engångstester, fram tills idag har försäljningen dominerats av engångstestet för hund (Canine). Försäljning sker dels direkt till slutkund och dels i samarbete med distributörer som i sin tur bearbetar kunder på olika regionala marknader. Distributörerna finns för närvarande representerade USA, Norden, Frankrike, Spanien/Portugal, Italien, Tyskland, Österrike, Polen, Balkanländerna, Australien, Turkiet, Sydkorea, Taiwan, Thailand och Kina. Den största marknaden för LifeAssays produkter är Europa som står för ca 72 procent av omsättningen. I Sverige finns Bolagets analysinstrument och engångstester placerat på ca 40 procent av samtliga veterinärkliniker.

Under verksamhetsåret 2017 uppgick Bolagets försäljning av veterinära produkter till ca 6,6 MSEK. En

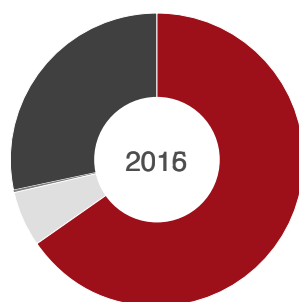
ökning av antalet sålda analysinstrument är förutsättningen för att LifeAssays fortsatt ska öka sina intäkter genom försäljning av engångsreagens. LifeAssays partner i USA beställde 10 stycken VetReader och 10 st MagniaReader plus reagens till ett sammanlagt värde av 255 000 SEK. Instrumenten ska placeras på kliniker som idag utvärderat eller just avslutar sina utvärderingar av Bolagets produkter.

Under 2017 lanseras en ny test för inflammation hos katt och häst. LifeAssays testsystem för detektion av inflammation hos häst överträffade alla förväntningar. Sedan lanseringen har mer än 50 instrument sålts, varav många i Danmark. Den danske tränaren Christian Lindhart, verksam i det nordtyska stallet Lasbeck, har valt att utvärdera MagniaReader SAA i Lasbecks verksamhet.

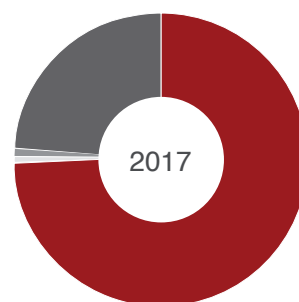
Försäljningen 2015 per region *



Försäljningen 2016 per region *



Försäljningen 2017 per region *



■ Norden ■ Övriga Europa ■ Nordamerika ■ Asien

Geografiska marknader

Bolaget har under 2017 inlett riktade satsningar för etablering på veterinärmarknaderna i Tyskland och USA. På den tyska marknaden har Bolaget låtit en universitetsklinik genomföra en utvärdering av det nya häst-testet och resultaten visade på utmärkt överensstämmelse med klinikens egen referenstest. Häst-testet är sedan dess i bruk på den aktuella kliniken. I USA, världens största marknad** för veterinärdiagnostik har Bolaget, delvis med hjälp av finansiering från Tillväxtverket, genomfört en omstart. De amerikanska veterinärerna har länge legat efter de nordiska vad gäller användandet av "snabbsänka" dvs. akutfasproteiner hos djur. Detta håller nu på att ändras och Bolaget har valt att satsa på den amerikanska marknaden för att vara med när den tar fart. Sedan september har Bolaget säljare som besöker kliniker i New York, New Jersey och i Kalifornien. LifeAssays har långt gångna diskussioner med distributörer som ska ta vid när direktsäljarna etablerat Bolagets hund- och katt produkter.

För att utveckla försäljningen i Kina snabbare startar LifeAssays ett gemensamt bolag i tillsammans med St. Grand, ett kinesiskt investmentbolag. Det kinesiska bolaget ska ligga i Qingdao och kommer att ägas till 69 procent av LifeAssays och 31 procent av St. Grand. St. Grand investerar motsvarande 13 miljoner kronor och LifeAssays överför sin nuvarande försäljningsverksamhet på den kinesiska marknaden och försäljnings- och produktionslicenser. Därmed kommer den kinesiska marknaden kunna bearbetas lokalt, vilket ger möjlighet att öka antalet säljkanaler och stödja och driva dessa med lokal personal.

Norden är fortsatt den enskilt största marknaden för LifeAssays produkter men riktade satsningar i USA och Tyskland har som mål att generera ökad försäljning för att säkra en jämnare fördelning mellan LifeAssays olika marknader och göra Bolaget mindre sårbart.

* Informationen är hämtad ur LifeAssays reviderade årsredovisningar från 2015 och 2016 samt den översiktligt granskade bokslutskommunikén från 2017.

** MarketsandMarkets 2014, VETERINARY DIAGNOSTICS MARKET
By Products (Clinical Chemistry, Hematology Analyzers, Molecular Diagnostics, immunodiagnostics, Diagnostic Imaging. By Animals (Companion, Food-producing, Dogs, Livestock, Poultry, Swine) – Global Forecast to 2018.

Marknadsöversikt

Utmaningar och möjligheter

I Europa finns det ca 30 000 veterinärkliniker av vilka 25 till 30 procent (7 500 till 10 000 kliniker) är av en storlek som är intressant för LifeAssays produkter. Motsvarande siffra för USA är 40 000 kliniker och 7 000 till 8 000 av dem är inom Bolagets primära målgrupp. I Kina finns det 12 000 kliniker varav 6 500 är intressanta för LifeAssays produkter.* Bolaget kommer de närmaste tre till fem åren, genom sina utvalda distributörer, dotterbolag i Kina och direkt försäljning i de nordiska länderna, att fokusera marknadsföring och försäljning på ca 20 000 utvalda veterinärkliniker. Bolagets mål är att dessa 20 000 kliniker ska ha ett instrument på plats och köpa en test per dag.

Kunder

Det är främst kliniker och enskilda veterinärer som arbetar med husdjursdiagnostik som utgör LifeAssays kunder. Att kunden är både användare, beslutsfattare samt kontrollerar budgeten innebär en kort införsäljningsprocess för LifeAssays.

Konkurrenter

I Europa och USA upplever Bolaget idag direkt konkurrens från IDEXX och Eurolyser som båda har testsystem för hund och Eurolyser har även ett test för häst. Inget av bolagen har någon motsvarighet till LifeAssays test för katt. I Asien upplever Bolaget att antalet lokala aktörer som konkurrerar med Bolagets test för hund CRP ökar. Det är Bolagets uppfattning att LifeAssays med sin teknologi fördelaktigt kan konkurrera mot dessa bolag. Det finns även alternativa teknologier som analyserar andra markörer för inflammation. Det kan exempelvis vara analys av blodbild hos en hund (förhållandet vit/röda blodkroppar) som en indikation på inflammation. De amerikanska bolagen IDEXX och VCA Antech har närmare 50 procent av den veterinärdiagnostiska marknaden*. Huvuddelen av deras omsättning kommer från laborietjänster där enskilda veterinärer och kliniker skickar in sina prover till centrala laboratorier. Detta innebär att prover tas lokalt och skickas till ett laboratorium som genomför testen på större, ofta helautomatiska testsystem. Därefter levereras resultatet tillbaka till veterinären inom 24–72 timmar. Styrkan hos dessa bolag är bredden av tester man kan erbjuda och skalfördelar vad gäller pris per test medan den självklara nackdelen är tidsförlusten som veterinären och djurägaren gör genom att proverna skickas vidare för analys. Detta har hittills varit en konkurrensfördel

för LifeAssays. Nu har även de större leverantörerna av analystjänster, t.ex. IDEXX, börjat titta på diagnostiksystem av den typ LifeAssays erbjuder. För LifeAssays betyder detta ett ökat fokus för denna typ av tester, på en marknad där LifeAssays nu börjar få fotfäste.

Konkurrensfördelar

Bolaget anser att LifeAssays analysinstrument har flera konkurrensfördelar bl.a. det kompakta formatet vilket gör det möjligt att installera det i de ofta små laboratoriehörn som finns på veterinärkliniker. Instrumentet är mycket robust, enkelt att hantera och kan användas för samtliga LifeAssays tester. Med tester som använder immunoreagens, specifika för respektive djurart, är kvaliteten över tid också garanterad. Bolagets test för inflammation hos katt används av de veterinärer som redan har testen för hund.

Marknad

Förbättrad behandling av husdjur i kombination med enkla och robusta diagnostiska tester, som kan användas utanför de större djursjukhusen, gör att värdet i marknaden för husdjursdiagnostik växer. Globalt närmar sig det totala värdet av den veterinärdiagnostiska marknaden 4 200 miljoner USD. Den genomsnittliga årlig tillväxten beräknas vara ca 8 procent. Marknaden är indelad i marknaden för husdjur och marknaden för produktionsdjur.

Produktionsdjur avser djur som hålls för produktion av livsmedel, ull, skinn, päls eller annan lantbruksproduktion.

Husdjursdiagnostik omfattar bl.a. hund, häst, katt, kanin och ko och utgör närmare 50 procent av den totala marknaden för veterinärdiagnostik.*

Husdjursdiagnostik

LifeAssays verkar på marknaden för husdjur och Bolagets produkter ingår i marknadssegmentet för diagnostiska tester och testservice inom husdjurssektorn. Denna sektor uppgår idag till ca 1 848 miljoner USD av den totala veterinärdiagnostiska marknaden 4 200 miljoner USD. Det ökande antalet husdjur världen över, ökar även mängden pengar som spenderas på djurhälsa. Enligt American Pet Producers Ass. (APPA) har utgifterna för husdjurens hälsa ökat från 28 500 miljoner USD år 2001 till 53 300 miljoner USD 2013 och fortsätter öka. Bolaget uppskattar att det finns husdjur i 62 procent av alla amerikanska hem och 26 procent av alla svenska hem har en hund eller katt.*

* MarketsandMarkets 2014, VETERINARY DIAGNOSTICS MARKET
By Products (Clinical Chemistry, Hematology Analyzers, Molecular Diagnostics, immunodiagnosics, Diagnostic Imaging).
By Animals (Companion, Food-producing, Dogs, Livestock, Poultry, Swine) – Global Forecast to 2018.

Diagnostikmarknaden för hund (Canine)

Diagnostikmarknaden för hund har en årlig tillväxt om närmare 11 procent och beräknas vara den enskilt största andelen av den veterinärdiagnostiska marknaden. Ser man enbart till marknaden för husdjursdiagnostik utgör diagnostikmarknaden för hund ca tre fjärdedelar och förväntas omsätta 1 441 miljoner USD år 2018.*

Diagnostikmarknaden för katt (Feline)

Katten är ett av de vanligaste husdjuren och precis som hunden är den en del av familjen. Man kan se att utgifterna för katters och hundars hälsa ökar med den ökande viljan att spendera pengar på deras hälsa. Diagnostikmarknaden för katt förväntas omsätta 314 miljoner USD 2018.*

Diagnostikmarknaden för häst (Equine)

Hästar är en viktig del av många människors liv och en stor industri i flera regioner. LifeAssays riktar sig i första hand mot den del av marknaden som består av högpresterande hästar inom trav, galopp och fälttävlan där hästars hälsa är viktigt både för djuret själv och för de som spelar på exempelvis trav. Även för hästar som tävlar inom hästhoppning, ridning och dressyr är Bolagets engångstest intressant. USA har den största populationen av hästar med 10 miljoner djur, följt av Kina med 6,8 miljoner och Europa med 5,8 miljoner. Marknaden för diagnostiska tester och analystjänster för häst uppskattas till 92,4 miljoner USD 2018.*

Marknadens drivkrafter

Förbättrad behandling av husdjur i kombination med enkla och robusta diagnostiktester, som kan användas utanför de större djursjukhusen, gör att värdet i marknaden för husdjursdiagnostik växer.

Tunga skäl till den snabbare tillväxten är:

- Banden mellan husdjur och deras ägare blir allt starkare. Hunden och katten betraktas som familjemedlemmar.
- Mer pengar per capita kommer att läggas på husdjur, både i utvecklade ekonomier som USA och Europa men även i länder i Asien och Latinamerika.
- Mer avancerad behandling kommer att öppna marknaden för diagnostik i djurets omedelbara närhet och driva på tillväxten i marknaden. Både djurägare och veterinärer vill att man snabbt, enkelt och korrekt ska kunna diagnostisera och följa upp husdjur.*

Marknadspotential**

För att uppskatta värdet av marknaden har Bolaget utgått ifrån antalet hundar, katter och hästar för vilket Bolaget idag har tester. Om man tittar på antalet hundar så finns det i Europa ca 60 miljoner, i USA ca 80 miljoner och i Kina ca 56 miljoner. Om man bara tittar på Sverige så beräknas landets ca 800 000 hundar i snitt besöka veterinären en gång vart annat år medan motsvarande siffra för USA är 1,7 till 2,6 veterinärbesök per hund och år. Den stora variationen i besöksgrad gör det svårt att, även på ett av de mest genomlysta marknadssegmenten inom husdjursdiagnostik, uppskatta den totala marknaden. Applicerar man den svenska, mer konservativa uppskattningen av antalet veterinärbesök per hund, ett veterinärbesök vartannat år, även för Europa, USA och Kina skulle det innebära 30, 40 respektive 28 miljoner besök per år. I Sverige testas ca 10 procent av alla hundar som besöker veterinären för CRP enligt Bolagets beräkningar vilket skulle ge en potential av 9,8 miljoner tester hund CRP i dessa tre regioner. Därutöver tillkommer övriga marknader och Bolagets övriga engångstest samt analysinstrument.

Marknadsinformationen och branschprognoserna, däribland information avseende storleken på marknader där LifeAssays är verksamt, har inhämtats från en rad olika utomstående källor och LifeAssays® ansvarar för att sådan information har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen ej kan garanteras. Såvitt LifeAssays® känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av de aktörer som ger ut marknadsinformation och marknadsstatistik och som Bolaget refererar till i prospektet, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

* MarketsandMarkets 2014, VETERINARY DIAGNOSTICS MARKET

By Products (Clinical Chemistry, Hematology Analyzers, Molecular Diagnostics, Immunodiagnosics, Diagnostic Imaging, By Animals (Companion, Food-producing, Dogs, Livestock, Poultry, Swine) - Global Forecast to 2018.

** Bedömning av marknadspotentialen är en kombination av tillgänglig statistik (*) och Bolagets egna uppskattningar härledda från Bolagets försäljning och kundkontakter på de olika marknaderna.

Utvald finansiell information

Nedan redovisas den historiska finansiella utvecklingen för LifeAssays för räkenskapsåren 2015, 2016 och 2017 samt perioden januari–mars 2018 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2017. Den 4 november 2015 förvärvade LifeAssays 100 procent av aktierna i Magnasense Technologies OY, från detta datum upprättar LifeAssays koncernredovisning. Finansiell information för dotterbolaget finns tillgänglig för inspektion och kan på begäran erhållas från LifeAssays AB.

Utvald finansiell information ska läsas tillsammans med LifeAssays räkenskaper med tillhörande redovisningsprinciper, noter och förvaltningsberättelse vilka är reviderade av Bolagets revisor och återfinns i LifeAssays reviderade årsredovisningar för 2015, 2016 och 2017 samt de översiktligt granskade räkenskaperna i kvartalsrapporten från januari–mars 2018. Årsredovisningarna för 2015–2017 samt kvartalsrapporten för januari–mars 2018 har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnitt ”Legala frågor och kompletterande information” på sidan 53. Sedan offentliggörandet av Bolagets kvartalsrapport för det första kvartalet 2018 har inga väsentliga förändringar inträffat gällande bolagets kapitalisering eller skuldsättning.

Revisionsberättelsen för 2016 avviker från Standardformuleringen och innehåller en upplysning av särskild betydelse. *Frågan kring bolagets och koncernens förmåga att finansiera verksamheten under 2017 har varit ett s.k. Särskilt betydelsefullt område under vår revision. Vi vill fästa uppmärksamhet på att det pågår en teckningsperiod av aktier, genom inlösen av teckningsoptioner serie 2016/2017, vid tidpunkten för avgivandet av de finansiella rapporterna för år 2016 och denna revisionsberättelse, där utfallet ännu inte är känt. En beskrivning av detta framgår av förvaltningsberättelsen. Beroende på utfallet kan det föreligga en osäkerhets-*

faktor avseende finansieringen av verksamheten under 2017. Styrelsen bedömer att det finns goda möjligheter till att få in det kapital som krävs under året.

Revisionsberättelsen för 2017 innehåller en anmärkning. *Styrelsen har upprättat kontrollbalansräkning, men inte inom sådan tid som aktiebolagslagen 25 kapitel 13 §, punkt 1 föreskriver.*

Några väsentliga förändringar har inte inträffat vad gäller Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan kvartalsrapporten för jan-mars 2018 offentliggjorts. I övrigt känner Bolaget i dagsläget inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet eller finansiella ställning. Inga delar i prospektet, utöver den finansiella informationen avseende åren 2015–2017 har granskats av Bolagets revisor.

Redovisningsprinciper

För räkenskapsåret 2015 har LifeAssays har tillämpat Årsredovisningslagen samt RFR 2, Redovisning för juridiska personer, vid upprättandet av finansiella rapporter. Detta innebär att Bolaget har tillämpat den internationella redovisningsstandarden IFRS i den omfattning som RFR 2 tillåter. Koncernredovisningarna för åren 2015–2018 har upprättats enligt årsredovisningslagen och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Bolagets interimrapporter är upprättade i enlighet med IAS34 Delårsrapportering.

Finansiell information i sammandrag

Koncernen	2018	2017	2017	2016	2015
Resultaträkning, kSEK	jan–mars	jan–mars	jan–dec	jan–dec	jan–dec
Nettoomsättning	1 358	1 586	6 629	7 456	4 785
Övriga rörelseintäkter	14	45	474	111	
Summa intäkter	1 372	1 631	7 103	7 567	4 785
Råvaror och förnödenheter	-464	-569	-2 526	-3 231	-2 624
Övriga externa kostnader	-2 402	-2 281	-10 680	-9 131	-8 608
Personalkostnader	-3 421	-2 940	-12 911	-12 367	-10 364
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-454	-394	-1 729	-1 586	-656
Övriga rörelseposter	33				
Summa rörelsekostnader	-6 708	-6 184	-27 846	-26 315	-22 252
Rörelseresultat	-5 336	-4 553	-20 743	-18 748	-17 467
Finansiellt netto	-99	-114	-403	-297	-15
Skatt	-7	-3	-69	18	-10
Periodens resultat	-5 442	-4 670	-21 215	-19 027	-17 492
Totalresultat					
Periodens resultat	-5 442	-4 670	-21 215	-19 027	-17 492
Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:					
Valutakursdifferenser	-96	-6	-68	-62	0
Periodens totalresultat	-5 538	-4 676	-21 283	-19 041	-17 554

Finansiell information i sammandrag (koncernen)

Koncernen					
Balansräkning, kSEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Immateriella tillgångar	26 974	19 492	25 976	19 266	17 334
Materiella anläggningstillgångar	379	434	404	459	240
Omsättningstillgångar	4 806	8 198	10 468	13 191	10 052
Summa tillgångar	32 159	28 124	36 848	32 916	27 626
Eget kapital	12 423	12 970	17 559	17 601	14 135
Långfristiga skulder	14 119	12 055	13 547	11 785	10 514
Kortfristiga skulder	5 617	3 099	5 742	3 530	2 977
Summa eget kapital och skulder	32 159	28 124	36 848	32 916	27 626
Kassaflöde					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 678	-4 812	-18 461	-17 092	-16 940
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-347	-633	-8 255	-3 024	-622
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-265	51	22 719	22 914	14 026
Periodens kassaflöde	-4 290	-5 394	-3 997	2 799	-3 536
Likvida medel	184	2 846	4 474	8 472	5 659

Nyckeltal (koncernen)*

LifeAssays använder alternativa nyckeltal som ett komplement till de nyckeltal som generellt utgör god redovisnings- sed. De alternativa nyckeltalen härleds från LifeAssays kon- cernredovisning och är inte ett mått på finansiella resultat eller likviditet i enlighet med Bolagets tillämpade redovis- ningsprinciper, varför de inte bör betraktas som alternativ till nettoresultat, rörelseresultat eller andra nyckeltal som härleds i enlighet med Bolagets tillämpade redovisnings-

principer eller som ett alternativ till kassaflöde som ett mått på Koncernens likviditet. Dessutom bör sådana nyckeltal, såsom LifeAssays definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Detta beror på att dessa nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och att andra bolag kan räkna fram dem på ett annat sätt än LifeAssays. Notera således att beräkningar och tabeller nedan inte har granskats av Bolagets revisor, såvida inget annat anges.

Nyckeltal, kSEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Nettoomsättning	1 358	1 586	6 629**	7 456**	4 785**
Rörelseresultat	-5 336	-4 553	-20 743	-18 748	-17 467
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 678	-4 812	-18 461**	-17 092**	-16 940**
Periodens kassaflöde	-4290	-5 394	3 997**	2 799**	-3 536**
Eget kapital per aktie (SEK)	0,005	0,01	0,01**	0,01**	0,04**
Soliditet (%)	39	46	48	53	51
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)***	-0,002	-0,003	-0,01**	-0,02**	-0,06**
Börskurs vid periodens slut (SEK)	0,01	0,039	0,012	0,05	0,06
Börsvärde vid periodens slut (MSEK)	25,4	64,6	30,5	81,2	24,0
Antal anställda i koncernen vid periodens slut	14	14	14	14	14
Utdelning per aktie, SEK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Genomsnittligt antal aktier	2 539 843 620	1 656 343 234	1 957 868 658	1 199 765 939	284 617 096
Antal aktier vid periodens slut	2 539 843 620	1 656 343 234	2 539 843 620**	1 656 343 234**	402 658 286**

* Nyckeltal har hämtats från Bolagets årsredovisningar för åren 2015–2017 samt från delårsrapporterna januari – mars 2017 och 2018.

** Reviderat.

*** Nyckeltal definierat enligt IFRS.

Definition av nyckeltal (koncernen)

Nyckeltal	Definition	Definiering av IFRS	Alternativa nyckeltal
Nettomsättning (KSEK)	Intäkter för sålda varor och tjänster samt erhållen royalty hänförlig till huvudverksamheten under aktuell period. Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bra bild av Bolagets historiska intjäningsförmåga.	-	✓
Rörelseresultat (KSEK)	Resultat före finansiella poster och skatt. Nyckeltalet anses vara relevant då det ger en bild av Bolagets operativa lönsamhet.	-	✓
Kassaflöde från den löpande verksamheten (KSEK)	Kassaflöde före kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheten. Bolaget anser att nyckeltalet åskådliggör hur mycket av betalningsströmmarna som genereras från huvudverksamheten.	-	✓
Periodens kassaflöde (KSEK)	Periodens förändring av likvida medel exklusive påverkan av orealiserade kurs-vinster och kursförluster. Bolaget anser att nyckeltalet åskådliggör hur Bolagets finansiella tillstånd har förändrats under en viss period.	-	✓
Eget kapital per aktie (SEK)	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.	-	✓
Soliditet (%)	Eget kapital i procent av totala tillgångar. Bolaget anser att måttet är relevant då det ger en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering.	-	✓
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	Resultatet dividerat med vägt genom-snittligt antal aktier under perioden före respektive efter utspädning. Bolaget anser att måttet är relevant för att förstå resultatets storlek i förhållande till antal aktier.	IAS33	-
Börskurs vid periodens slut (SEK)	Senaste betalkurs för bolagets aktie på NGM den sista handelsdagen i respektive period. Bolaget anser att måttet är relevant för att förstå hur börskursen har utvecklats historiskt.	-	✓
Börsvärde vid periodens slut	Senaste betalkurs för Bolagets aktie på NGM multiplicerat med antal utestående aktier. Bolaget anser att måttet är relevant för att förstå hur marknaden värdesätter Bolaget i sin helhet.	-	✓
Genomsnittligt antal anställda	Genomsnittet av antal anställda beräknas som summan av arbetad tid under perioden dividerat med normalarbetstid för perioden. Bolaget anser att måttet är relevant för att se hur organisationens storlek har förändrats historiskt.	-	✓
Genomsnittligt antal aktier	Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden före respektive efter utspädning. Då koncernens resultat är negativt föreligger ingen utspädning trots att teckningskursen är lägre än börskursen. Bolaget anser att måttet är relevant för att förstå hur antalet aktier har förändrats historiskt.	-	✓
Antal aktier vid periodens slut	Antal utestående aktier vid periodens slut. Bolaget anser att måttet är relevant för att investerare ska skapa sig en bild av antalet aktier vid utgången av respektive historisk period.	-	✓

Avstämningstabell för alternativa nyckeltal

Börsvärde vid periodens slut, MSEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
+ Börskurs vid periodens slut, SEK	0,01	0,04	0,01	0,05	0,06
x Antal aktier vid periodens slut, st*	2 539 843 620	1 656 343 234	2 539 843 620	1 656 343 234	402 658 286
= Börsvärde vid periodens slut, MSEK	25,4	64,6	30,5	82,8	24,2

* I maj 2018 genomförde Bolaget en sammanläggning av aktier 1:1000.

Operationell och finansiell översikt

Jämförelse mellan perioden januari–mars 2018 och januari–mars 2017

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för januari–mars uppgick till 1 358 (1 586) kSEK. Omsättningen under första kvartalet sjönk till följd av vikande försäljning utanför Norden. Intäkterna kommer enbart från försäljning på marknaden för veterinärmedicin.

Rörelseresultatet under januari–mars uppgick till -5 336 (-4 553) kSEK. Periodens resultat uppgick till -5 442 (-4 670) kSEK.

Investeringar

Periodens investeringar uppgick till 347 kSEK och utgör i sin helhet produktutveckling.

Finansiell ställning, kassaflöde samt eget kapital och soliditet

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -3 678 (-4 812) kSEK. Kassaflödet försämrades under första kvartalet till följd av vikande försäljning samt en effekt av att Bolaget under fjärde kvartalet 2017 skjutit på betalningar i väntan på utbetalning av emissionslikvid. Likvida medel den 31 mars uppgick till 184 kSEK.

Koncernens eget kapital vid perioden slut uppgick till 12 423 kSEK, att jämföras med 12 970 kSEK föregående år. Under perioden framkom det att bolagets eget kapital understeg hälften av det registrerade aktiekapitalet varefter styrelsen kallade, enligt vad aktiebolagslagen föreskriver, till extra bolagsstämma (första kontrollstämma) för prövning av om bolaget skulle gå i likvidation. Vid sådan extra bolagsstämma beslutade aktieägarna, i enlighet med vad styrelsen förespråkade, att bolaget inte skulle gå i likvidation utan att verksamheten ska drivas vidare. Styrelsen har därefter kallat till extra bolagsstämma för att bl.a. besluta om en nyemission. Genom den förestående nyemissionen kan aktiekapitalet återställas. Nyemissionen omfattas till 100 procent av teckningsförbindelser och garantier. Teckningsförbindelserna som uppgår till ca 22 procent motsvarande 4 919 kSEK har tecknats av ägarna pro rata. Garantiförbindelserna uppgår till ca 78 procent och motsvarar 17 304 kSEK. Fördelningen av teckningsförbindelser och garantier redovisas på sidan 20. Åtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Koncernens soliditet uppgick till 39 procent att jämföras med 46 procent vid utgången av föregående år. Antalet aktier uppgick den 31 mars till 2 539 843 620 aktier. Vid motsvarande period 2016 uppgick antalet aktier till 1 656 343 234 aktier. Aktiekursen (senaste betalkursen) 31 mars var 0,01 (0,04) SEK, vilket ger ett börsvärde på 25,4 (64,6) MSEK. Aktiens kvotvärde är 0,02 kr.

Medarbetare

Antalet anställda i koncernen uppgår till 14 varav 2 i dotterföretaget Magnasense Technologies Oy.

Jämförelse mellan perioden januari–december 2017 och januari–december 2016

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för januari–december uppgick till 6 629 (7 456) kSEK vilket är en minskning med ca 17 procent jämfört med föregående år. Intäkterna kommer enbart från försäljning på marknaden för veterinärmedicin. Intäkterna är lägre jämfört med föregående år till följd av utebliven försäljning till Korea under delar av året.

I USA tog LifeAssays det första steget in på den amerikanska marknaden efter en nysatsning. De första instrumenten, VetReader och MagniaReader, såldes redan i december. Lanseringen av tester för SAA hos katt och häst, kombinerat med det nya systemet MagniaReader för veterinärmedicin, har stärkt Bolagets position i diskussioner med potentiella distributörer. I Tyskland har det under slutet av 2017 slutförts en lyckad utvärdering av SAA. Bolaget har sålt fem instrument till kunder i norra Tyskland för hund CRP och SAA för katt. Under fjärde kvartalet 2017 tog teamet i Helsingfors projektet med den unika kvantitative engångstesten och den tillhörande provbehandlingsenheten, till ett stadie där man kan visa att inte endast testdelen utan även provbehandlingsenheten levererar tillförlitliga resultat. Provbehandlingsenheten, som ska integreras i själva testdelen, kommer att öka användarvänligheten och öka säkerheten i analyserna. LifeAssays tar nu nästa steg i projektet som skall ta Bolaget till produktion och validering av en integrerad plattform, med applikation inom både human- och veterinärmedicin. LifeAssays kommer att själva utveckla applikationer inom veterinärmedicin men inom humanmedicin ser Bolaget ett stort värde i utlicensiering av plattformen till bolag med fokus på just denna del av marknaden. För att öka försäljningen i Kina bildade LifeAssays ett gemensamt bolag tillsammans med St. Grand, ett kinesiskt investmentbolag. Det kinesiska bolaget skall ligga i Qingdao och kommer att ägas till 69 procent av LifeAssays och 31 procent av St. Grand. St. Grand investerar motsvarande 13 miljoner kronor och LifeAssays överför sin nuvarande försäljningsverksamhet på den kinesiska marknaden samt försäljnings- och produktionslicenser. St Grand Asset Management Co är i dröjsmål med den första inbetalningen. Styrelsen anser dock att det finns anledning att ytterligare avvakta inbetalningen och fortsätta samarbetet.

Rörelseresultatet för januari–december uppgick till -20 743 (-18 748) kSEK vilket motsvarar en försämring om ca sex procent. Försämringen i rörelseresultatet är till stor del hänförlig till ökade kostnader för utvecklingen av den kvantitativa engångstesten samt ökade marknadssatsningar främst i Tyskland och USA.

Periodens resultat uppgår till -21 215 (-19 027) kSEK vilket är en försämring med ca åtta procent.

Investeringar

Periodens investeringar uppgick till 8 255 kSEK av vilka 8 200 kSEK utgörs av investeringar i patent och balanserade utgifter för utvecklingsarbete.

Finansiell ställning, kassaflöde samt eget kapital och soliditet

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital -19 700 (-17 286) kSEK. Kassaflödet har försämrats som en följd av ökade satsningar på den nord-amerikanska och den tyska marknaden. Likvida medel per den 31 december uppgick till 1 912 (8 472) kSEK.

Koncernens eget kapital vid perioden slut uppgick till 17 559 kSEK, att jämföras med 17 601 kSEK vid utgången av föregående år. Koncernens soliditet uppgick till 48 procent att jämföras med 53 procent vid utgången av föregående år.

Antalet registrerade aktier uppgick vid rapporteringsperiodens utgång till 2 539 843 620. Vid motsvarande tid 2016 uppgick antalet registrerade aktier till 1 656 343 234. Aktiekursen (senaste betalkursen) för 2017 var 0,012 (0,049) SEK, vilket ger ett börsvärde på 30,5 (81,2) MSEK. Aktiens kvotvärde var 0,02 SEK.

Medarbetare

Antalet anställda i koncernen uppgår till 14 varav 2 i dotterföretaget Magnasense Technologies Oy.

Jämförelse mellan perioden januari–december 2016 och januari–december 2015

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för januari–december uppgick till 7 456 (4 755) kSEK vilket är en ökning med ca 57 procent jämfört med föregående år. Intäkterna kommer enbart från försäljning på marknaden för veterinärmedicin. Bolagets försäljning har påverkats positivt till följd av att bolaget övergått till direktförsäljning till kunder på den nordiska marknaden.

LifeAssays tar konstant marknadsandelar i de länder där Bolaget är aktivt och den höga graden av återköp från existerande kunder är ett tecken på att produkterna fungerar och levererar kliniskt viktig information. Bolaget spenderade under 2016 avsevärda resurser, vilket kan ses i den rapporterade totalkostnaden för koncernen, på utvecklingen av den kvantitativa engångstesten. Bolagets ledning och styrelse är övertygade om att denna nya plattform representerar ett ”tekniksprång” vilket öppnar upp för testande inom marknadssegment där Bolaget för tillfället inte är närvarande. De framgångar projektet haft så här långt har gjort att styrelsen tillfört extra resurser för att öka takten i projektet. Det kvantitativa engångstestet kommer inte bara att vara unikt inom veterinärdiagnostik utan även ge Bolaget möjligheten att generera intäkter från licenser av bolag aktiva inom humanmedicin. Utvecklingsavdelningen har även tagit fram en test för ett akutfasprotein (SAA) i katt. Rörelseresultatet under januari–december uppgick till

-18 748 (-17 467) kSEK. Det motsvarar en försämring i rörelseresultat med ca sju procent. Koncernens rörelseresultat har påverkats negativt till följd av konsolideringen av dotterföretaget Magnasense Technologies Oy och dess ökade verksamhet inom produktutveckling kopplad till den kvantitativa engångstesten.

Periodens resultat uppgick till -19 027 (-17 492) kSEK vilket är en försämring med ca åtta procent.

Investeringar

Periodens investeringar uppgick till 3 024 kSEK av vilka 2 702 kSEK utgör investeringar i patent och balanserade utgifter för utvecklingsarbete. Inköp av inventarier har skett med 322 kSEK.

Finansiell ställning, kassaflöde samt eget kapital och soliditet

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital -17 286 (-16 803) kSEK. Kassaflödet har påverkats negativt som en följd av konsolideringen av dotterföretaget Magnasense. Likvida medel per den 31 december uppgick till 8 472 (5 659) kSEK.

Koncernens eget kapital vid perioden slut uppgick till 21 842 kSEK, att jämföras med 16 015 kSEK vid utgången av föregående år. Koncernens soliditet uppgick till 53 procent att jämföras med 87 procent vid utgången av föregående år.

Antalet registrerade aktier uppgick vid rapporteringsperiodens utgång till 1 656 343 234. Vid motsvarande tid 2015 uppgick antalet registrerade aktier till 402 658 286. Aktiekursen (senaste betalkursen) för 2016 var 0,049 (0,059) SEK, vilket ger ett börsvärde på 81,2 (23,8) MSEK. Aktiens kvotvärde är 0,02 SEK.

Medarbetare

Antalet anställda i koncernen uppgick till 13, varav 2 i dotterföretaget Magnasense Technologies Oy.

Revisionsberättelsen för 2016 avviker från Standardformuleringen

Upplysning av särskild betydelse

Frågan kring bolagets och koncernens förmåga att finansiera verksamheten under 2017 har varit ett s.k. Särskilt betydelsefullt område under vår revision. Vi vill fästa uppmärksamhet på att det pågår en teckningsperiod av aktier, genom inlösen av teckningsoptioner serie 2016/2017, vid tidpunkten för avgivandet av de finansiella rapporterna för år 2016 och denna revisionsberättelse, där utfallet ännu inte är känt. En beskrivning av detta framgår av förvaltningsberättelsen. Beroende på utfallet kan det föreligga en osäkerhetsfaktor avseende finansieringen av verksamheten under 2017. Styrelsen bedömer att det finns goda möjligheter till att få in det kapital som krävs under året.

Revisionsberättelsen för 2017 innehåller en anmärkning

Styrelsen har upprättat kontrollbalansräkning, men inte inom sådan tid som aktiebolagslagen 25 kapitel 13 §, punkt 1 föreskriver.

Eget kapital, skuldsättning och annan finansiell information

Eget kapital och skulder, kSEK

2018-03-31

Kortfristiga skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet, företagsinteckningar	0
Blancokrediter	5 617
Summa kortfristiga skulder	5 617
Långfristiga skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet, företagsinteckningar	0
Blancokrediter	11 919
Summa långfristiga skulder	11 919
Eget kapital	
Aktiekapital	50 797
Reservfond	0
Övrigt tillskjutet kapital	146 878
Fritt eget kapital	-185 252
Summa eget kapital	12 423

Nettoskuldsättning, kSEK

2018-03-31

A Kassa	0
B Likvida bankmedel	184 ¹
C Lägg realiserbara värdepapper	0
D Likviditet A+B+C+D	184
E Kortfristiga fordringar	3 339
F Kortfristiga räntebärande bankkulder	0
G Kortfristig del av långfristiga skulder	0
H Andra kortfristiga skulder	5 617 ²
I Kortfristiga skulder F+G+H	5 617
J Kortfristig nettoskuldsättning I-E-D	3 074
K Långfristiga banklån	0
L Emitterade obligationer	0
M Andra räntebärande långfristiga lån	11 919 ³
N Långfristig räntebärande skuldsättning	11 919
O Nettoskuldsättning J+N	14 993

Det existerar inte några indirekta skulder och eventalförpliktelser för koncernen.

¹ Likvida bankmedel utgörs av pengar insatt på konto i bank.

² Ingen del av beloppet är räntebärande.

³ Hela beloppet är räntebärande.

Redogörelse för rörelsekapital och kapitalbehov

Bolagets rörelsekapital är inte tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Bolagets likviditet, som per den 31 mars 2018, uppgick till cirka 184 kSEK är förbrukad. Nuvarande likvida medel i Bolaget utgörs av bryggglån om ca 4,6 MSEK vilket kommer att vara förbrukat i mitten av juni. Behovet av rörelsekapital under de kommande tolv månaderna sammanhänger huvudsakligen med Bolagets allmänna rörelsekapitalbehov. LifeAssays beräknar att underskottet av rörelsekapital de kommande tolv månaderna uppgår till cirka 22 MSEK. Den totala emissionslikviden om 40 MSEK, förutsatt att Företrädesemissionen och överteckningsemissionen fulltecknas samt att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier, kommer att användas enligt följande. Det kapital företrädesemissionen inbringar efter emissionskostnader kan högst uppgå till cirka 18,2 MSEK och kommer i första hand att användas för att återbeta bryggfinansieringen om 4,6 MSEK och därutöver tillsammans med förväntade intäkter huvudsakligen täcka Bolagets allmänna rörelsekapitalbehov och projektstart av de nya tester som ska lanseras för VetReader och MagniaReader. Om även Överteckningsemissionen fulltecknas och till Företrädesemissionen och Överteckningsemissionen vidhängande teckningsoptioner utnyttjas för teckning kommer likviderna som inflyter att användas till att förstärka marknadsföringen lokalt och globalt.

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser om 22 procent och garantier om 78 procent vilket tillsammans

uppgår till 100 procent av Företrädesemissionens totala belopp. Då garantin endast omfattas av garantiavtal och teckningsförbindelserna med teckningavtal skulle detta kunna innebära att de som lämnat teckningsförbindelser och garantier inte fullföljer sina åtaganden. Åtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

För det fall Erbjudandet inte tillför LifeAssays det rörelsekapital som behövs för de kommande tolv månaderna eller endast delar därav kommer Bolaget att söka alternativa finansieringskällor vilket kan vara aktieägartillskott, lånefinansiering eller nyemission. Skulle erbjudandet inte inbringa något kapital alls kan Bolaget komma att avvecklas alternativt likvideras om det egna kapitalet inte uppfyller ABL:s krav.

Finansiering

LifeAssays är fortfarande i ett tidigt skede och har därför under hela sin livslängd uppvisat negativt resultat. Bolagets verksamhet har sedan år 2000 finansierats i sin helhet genom riskkapital. LifeAssays har genomfört nyemissioner under perioden 2000 till 2017, vilka sammanlagt tillfört Bolaget ca 227 MSEK före emissionskostnader. Utvecklingen av Bolagets teknologi för humanmedicinska applikationer ska endast ske i samarbeten med och finansieras av partners.

Soliditet

Soliditeten i LifeAssays är hög vilket till största delen är en följd av att Bolaget finansierats med ägarkapital. Den 31 mars 2018 uppgick soliditeten i koncernen till 39 procent

och i moderbolaget till 81 procent. Motsvarande period 2017 uppgick soliditeten i koncernen till 46 procent och i moderbolaget till 90 procent.

Framtida kapitalbehov

Bolagets likvida medel kommer historiskt från emissioner och försäljningen utgör fortfarande en mindre del av det totala rörelsekapitalet. Även om Bolagets tror på en ökning i försäljningen av veterinärprodukter under de kommande åren kan det inte uteslutas att Bolaget kommer att behöva söka ytterligare kapital genom nyemissioner.

Investeringar

Koncernens investeringar januari-mars 2018 uppgick till 347 kSEK och utgörs i sin helhet av produktutveckling. Motsvarande period 2017 uppgick investeringarna till 633 kSEK och utgörs i sin helhet av investeringar i patent och balanserade utgifter för utvecklingsarbete.

Koncernens investeringar under 2017 uppgick till 8 255 kSEK av vilka 8 200 kSEK utgör investeringar i produktutveckling och patent och 55 kSEK utgör av inköp av inventarier. Investeringarna under 2016 uppgick till 1 987 kSEK av vilka 1 673 kSEK utgör investeringar i produktutveckling och patent och resten utgörs av inköp av inventarier. Under 2015 uppgick investeringarna till 622 kSEK av vilka 616 kSEK utgör investeringar produktutveckling och patent och resten utgör inköp av inventarier. Bildandet av det kinesiska dotterföretaget 2017 utgör ingen monetär investering för LifeAssays AB då motparten, St Grand, tillskjuter likvida medel på upp till ca 13 MSEK för bolagsbildning och löpande drift av verksamheten i Kina. St Grand Asset Management Co är i dröjsmål med den första inbetalningen. Styrelsen anser dock att det finns anledning att ytterligare avvakta inbetalningen och fortsätta samarbetet.

Bolagets pågående investeringar är till största delen utveckling av den kvantitativa engångstesten, som bedrivs i det finska dotterföretaget samt av fortlöpande produktutveckling kopplat till de existerande teknikplattformarna, VetReader och Magnia Reader. Finansiering för utveckling av den kvantitativa engångstesten erhålls till cirka 50 procent, förutsatt att ansökan beviljas, via TEKES*. Beviljas inte ansökan kommer projektet tillsammans med produktutveckling kopplat till de existerande teknikplattformarna finansieras via emissionslikviden från förestående Företrädesemission.

Tendenser

Utöver den trend man nu kan se i Asien, där synen på husdjur som del av familjen växer, vilket manifesterats i en kraftfull tillväxt av antalet veterinärkliniker i Kina**, känner LifeAssays inte till några trender som skulle kunna påverka Bolagets verksamhet. Vidare känner styrelsen inte till några osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret.

Skattesituation

LifeAssays ackumulerade underskottsavdrag kan nyttjas utan tidsbegränsning. Vid utgången av första kvartalet 2018 uppgick det ackumulerade underskottsavdraget till 177 MSEK. Motsvarande underskottsavdrag för 2017 var 159,4 MSEK.

Väsentliga händelser efter den 31 mars 2018

Extra bolagsstämma den 4 maj 2018 fattade följande beslut:

Riktad emission av 380 aktier av serie B för att tillse att bolaget erhölet ett antal aktier som var jämnt delbart med 1 000, detta för att kunna genomföra en sammanläggning av Bolagets aktier av serie B 1:1 000. Efter sammanläggningen uppgick antalet aktier av serie B till 2 539 844 med ett kvotvärde om 20 kronor. Aktierna tecknades av Tibia Konsult AB
Ändring av bolagsordningens § 4, aktiekapitalet ska utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

Minskning av aktiekapitalet för förlusttäckning med 30 000 000 kronor. Minskningen genomfördes utan indragning av aktier.

Minskning av aktiekapitalet för avsättning till fritt eget kapital. Bolagets aktiekapital minskades med 20 288 911,20 kronor. Minskningen genomfördes utan indragning av aktier.
Ändring av bolagsordningens § 4, antalet aktier som kan finnas utgivna i bolaget ska vara lägst 5 000 000 stycken och högst 20 000 000 stycken och på sätt att aktiekapitalet ska utgöra lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor.

Beslut om företrädesemission av Units och beslut om riktad emission av Units enligt villkoren i föreliggande prospekt.

Ändring av bolagsordningens § 4 så att aktiekapitalet ska utgöra lägst 15 000 000 kronor och högst 60 000 000 kronor.

Fondemission omfattande en ökning av bolagets aktiekapital med 20 288 911,20 kronor, genom ianspråktagande av bolagets fria egna kapital. Fondemissionen genomförs utan utgivande av nya aktier.

Minskning av aktiekapitalet för avsättning till fritt eget kapital med högst 1 498 493,6 kronor. Aktiekapitalets minskning ska fastställas till ett belopp i kronor som motsvarar aktiekapitalets ökning genom företrädesemissionen och övertäckningsemissionen enligt villkoren i föreliggande prospekt. Minskningen ska genomföras utan indragning av aktier genom att aktiens kvotvärde ändras.

Utöver ovanstående har det inte förekommit några väsentliga förändringar avseende LifeAssays finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 mars 2018.

* Finländsk myndighet med uppgift att finansiera utveckling av tillväxt- och affärsinriktade innovationer.

** Veterinary medicine booming-growth-small-animal-practice-china.

Information om de värdepapper som upptas till handel

ISIN-kod, lagstiftning, valuta och registrering hos Euroclear Sweden AB

Emittenten har sitt säte i Sverige. Aktierna kommer att emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och de kommer att vara denominerade i svenska kronor. Aktierna kommer att registreras på person och utfärdas i elektroniskt format genom Euroclear systemet, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Aktiernas ISIN-kod är SE0000819054. Aktiens kortnamn är LIFE B. Handelsposten är en (1) aktie. ISIN-kod för teckningsoptionerna 2018/2019 är SE0011230820. Konto-förande institut är Euroclear Sweden AB, Regeringsgatan 65, SE-103 97 Stockholm. De nyemitterade aktierna i LifeAssays kommer att tas upp till handel i Sverige på NGM. Erik Penser Bank är likviditetsgarant för Bolaget, Likviditetsgarantin innebär att EP Bank säkerställer en viss minimiomsättning, att det finns en lagom spread som motverkar alltför höga transaktionskostnader samt att det finns ett visst orderdjup.

Rättigheter och begränsningar

Enligt bolagsordningen kan aktier av två slag utges, A- och B-aktier. En A-aktie har tio röster och en B-aktie en röst. I Bolaget finns idag enbart B-aktier utgivna. Varje aktie äger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier, dock kan bolagsstämman besluta om avsteg från företrädesrätten. I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering har samtliga aktier samma prioritet. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier aktieägaren innehar. Utöver vad som kan följa av svensk lag finns det inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier. De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna är införda i den av Euroclear förda aktieboken. Utbetalning av eventuell kontant utdelning ombesörjes av Euroclear. Om aktieägare inte kan nå av Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utbetalningsbeloppet och begränsas i tiden endast genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige. LifeAssays har hittills inte lämnat vinstutdelning.

Uppköpserbudanden och budplikt

Bolagets aktier har under det innevarande eller föregående räkenskapsåret ej varit föremål för offentligt uppköps-erbjudande. Aktierna är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt.

Källskatt

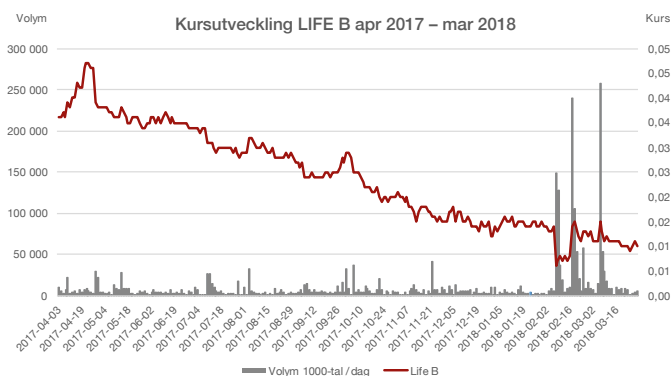
LifeAssays påtar sig ej ansvaret för att innehålla källskatt på eventuella inkomster av aktierna.

Kontroll

Bolagets största aktieägare är Tiba Konsult AB och Biothom Oy vars aktieinnehav motsvarar 19,37 procent av totalt kapital och det totala antalet röster i Bolaget. Detta innebär att dessa parter har en betydande makt på årsstämmor och extra bolagsstämmor. Den kontroll som finns för att dessa positioner inte missbrukas är att LifeAssays genom Bolagets styrelse lägger fram förslag till beslut på årsstämmor och att styrelsen utses av årsstämman eller på extra bolagsstämma.

Utdelningspolitik

Bolaget har inte lämnat någon utdelning. Styrelsen har för avsikt att föreslå utdelning när Bolaget erhåller goda vinster och positiva kassaflöden.



Kursutveckling och omsättning

LifeAssays aktie är sedan den 28 juni 2002 noterad på NGM. Den 31 december 2017 var börskursen 0,012 SEK och marknadsvärdet uppgick till 30,5 MSEK. Erik Penser Bank är Bolagets likviditetsgarant.

Aktiekapital

Aktiekapitalet i LifeAssays uppgår före föreliggande Unit-emissionen till 507 968,80 SEK fördelat på totalt 2 539 844 B-aktier, med ett kvotvärde på 0,20 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Samtliga aktier är upptagna till handel på NGM. Bolaget har 444 106 449 teckningsoptioner utställda som ger rätt att teckna 444 106 aktier i bolaget av serie B, se ”Legala frågor och kompletterande information” sidan 53. I nedanstående tabell har bolaget i samband med flera nyemissioner minskat bolagets aktiekapital utan indragande av aktier för att justera aktiens kvotvärde. Under 2012 gjode LifeAssays en sammanläggning 1:1000 i syfte att justera antalet utestående aktier.

Extra bolagsstämma den 4 maj 2018 fattade följande beslut som inträder efter att Företrädesemissionen och Överteckningsemissionen registrerats vid Bolagsverket.

Fondemission omfattande en ökning av bolagets aktiekapital med 20 288 911,20 kronor, genom ianspråktagande av bolagets fria egna kapital. Fondemissionen genomförs utan utgivande av nya aktier. (se tabell nedan)

Minskning av aktiekapitalet för avsättning till fritt eget kapital med högst 1 498 493,6 kronor. Aktiekapitalets minskning ska fastställas till ett belopp i kronor som motsvarar aktiekapitalets ökning genom företrädesemissionen och överteckningsemissionen enligt villkoren i föreliggande prospekt. Minskningen ska genomföras utan indragning av aktier genom att aktiens kvotvärde ändras. (Se tabell nedan)

Någon utdelning av aktier kommer inte att ske efter emissionerna.

Aktiekapitalets utveckling

År	Förändring	Förändring av antal B-aktier	Kvotvärde	Förändring av aktiekapital	Totalt antal B-aktier	Totalt aktiekapital	Emissionskurs (SEK)	Volym (MSEK)
2015	Minskning aktiekapital*		0,39	-6 039 027,10	100 390 271	9 019 513,55		0,00
2015	Minskning aktiekapital*		0,05	-4 000 000,00	100 390 271	5 019 513,55		0,00
2015	Nyemission	301 170 813	0,05	15 058 540,65	401 561 084	20 078 054,20	0,05	15,06
2015	Nyttjande av teckningsoptioner	1 097 202	0,05	54 860,10	402 658 286	20 132 914,30	0,12	0,13
2015	Nyemission (riktad)	80 312 216	0,05	4 015 610,80	482 970 502	24 148 525,10	0,05	4,02
2016	Minskning aktiekapital*		0,05	-9 500 000	482 970 502	14 648 525,10		0,00
2016	Minskning aktiekapital**		0,02	-4 989 115	482 970 502	9 659 410,04		0,00
2016	Nyemission	965 941 004	0,02	19 318 820,08	1 448 911 506	28 978 230,12	0,02	19,32
2016	Nyttjande av teckningsoptioner	207 431 728	0,02	4 148 634,56	1 656 343 234	33 126 864,68	0,02	4,15
2017	Nyttjande av teckningsoptioner	439 393 937	0,02	8 787 878,74	2 095 737 171	41 914 743,42	0,03	13,18
2017	Nyemission	444 106 449	0,02	8 882,00	2 539 843 620	50 796 872,40	0,02	20,96
2018	Riktad emission	380	0,02	7,60	2 539 844 000	50 796 880,00	0,02	7,6
2018	Sammanläggning 1:1000	-2 537 304 156	20	-	2 539 844	50 796 880,00		
2018	Minskning av aktiekapitalet*		6,51	-30 000 000	2 539 844	20 796 880,00		
2018	Minskning av aktiekapitalet**		0,2	-20 288 911,20	2 539 844	507 968,80		
2018	Förestående företrädesemission som omfattas av prospektet***	6 349 610	0,2	1 269 922,00	8 889 454	1 777 890,80	3,5	22
2018	Överteckningsemission som omfattas av prospektet***	1 142 858	0,2	228 571,60	10 032 312	2 006 462,40	3,5	4
2018	Fondemission**		2,22	20 288 911,20	10 032 312	22 295 373,6		
2018	Minskning av aktiekapital (fritt eget kapital)****		2,07	1 498 493,6	10 032 312	20 796 880		

* Minskning av aktiekapitalet har gjordes för att täcka förluster.

** Minskning av aktiekapitalet gjordes för att sätta av kapital från bundet eget kapital till fritt eget kapital.

*** Förutsätter full teckning.

**** Förutsätter full teckning i både företrädesemissionen och överteckningsemissionen.

Ägarförhållanden

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen, ledningen eller Bolagets huvudaktieägare känner till finns inga former av aktieägaravtal i LifeAssays.

Ägarstruktur

Antalet aktieägare i LifeAssays uppgick den 31 mars 2018 till 5 125. I nedanstående tabell visas de största aktieägarna per den 31 mars 2018. I Bolaget finns det endast aktier av serie B utgivna.

Namn	Antal B-aktier*	Procent av antal aktier och röster
Tibia Konsult AB	274 730 121	10,82
Biothom Oy	217 217 862	8,55
Avanza Pension	150 887 998	5,94
Bo Göran Åkerlund	70 800 000	2,79
Christian Borgvall	70 000 000	2,76
Matz Eklund	67 150 440	2,64
Peter Schlein-Andersen	61 050 000	2,40
Nordnet Pensionsförsäkring AB	42 195 951	1,66
AN Holding AB	36 000 000	1,42
Ingmar Varendh	33 168 313	1,31
Övriga	1 516 642 935	59,71
Totalt	2 539 843 620	100,00

Informationen är hämtad från Euroclear.

Aktieinnehav fördelat på storleksklasser per den 31 mars 2018

Innehav	Antal ägare	Antal B-aktier*	Innehav i procent
1 – 99 999	3 565	54 555 941	2,56
100 000 – 499 999	916	198 431 223	8,98
500 000 – 999 999	266	178 735 337	7,19
1 000 000 – 4 999 999	317	615 489 047	25,48
5 000 000 – 19 999 999	47	384 336 983	20,50
20 000 000 – 99 999 999	11	465 459 108	14,60
100 000 000 –	3	642 835 981	20,69
TOTALT	5 125	2 539 843 620	100,00

Informationen är hämtad från Euroclear.

* Extra bolagsstämma den 4 maj 2018 beslutade om en sammanläggning av aktier 1:000. Efter sammanläggningen uppgår antalet aktier av serie B i Bolaget till 2 539 848.

Organisation och legal struktur

Bolagsstyrning

LifeAssays AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag där styrning, ledning och kontroll fördelas mellan aktieägarna, styrelsen, verkställande direktören och företagsledningen. Till grund för styrningen av Bolaget ligger LifeAssays bolagsordning, den svenska aktiebolagslagen, regler och rekommendationer som följer av Bolagets notering på NGM samt andra tillämpliga lagar och regler. Svensk kod för bolagsstyrning är obligatorisk för LifeAssays genom börsavtalet med NGM. Styrelsen kommer att följa den praxis som utvecklas och avser tillämpa den i de delar den bedöms ha relevans för Bolaget och dess aktieägare.

I två fall har Bolaget valt alternativa lösningar; Bolaget har inte inrättat revisionsutskott och ej heller ersättningsutskott.

Styrelse

Styrelsen i LifeAssays valdes vid årsstämman den 27 april 2017. Styrelsen ansvarar för LifeAssays långsiktiga verksamhet och Bolagets organisation. LifeAssays styrelse består idag av tre ledamöter valda av bolagsstämman 2017. Den fjärde styrelseledamoten som valdes av stämman 2017, Marianne Lilja Wittbom, lämnade styrelsen i februari 2018 på grund av andra uppdrag. Sammansättningen uppfyller kraven enligt Svensk Kod för Bolagsstyrning gällande oberoende ledamöter. I april 2017 fastställde styrelsen en ny arbetsordning. Styrelsen arbetsordning anger bland annat vilka ärenden som ska behandlas och föreskrifter för styrelsemötenas genomförande. Styrelsen arbetar tillsammans med personal från LifeAssays med underlag till beslut angående strategi, budget och finansiering i flera ej protokollförda arbetsmöten.

Styrelsens arbete leds av ordförande men i övrigt utan permanent arbetsfördelning. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller till slutet av nästa årsstämma, en styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda uppdraget.

Bolagets revisor rapporterar till styrelsen varje år från granskningen av redovisningen och ger sin bedömning av den interna kontrollen.

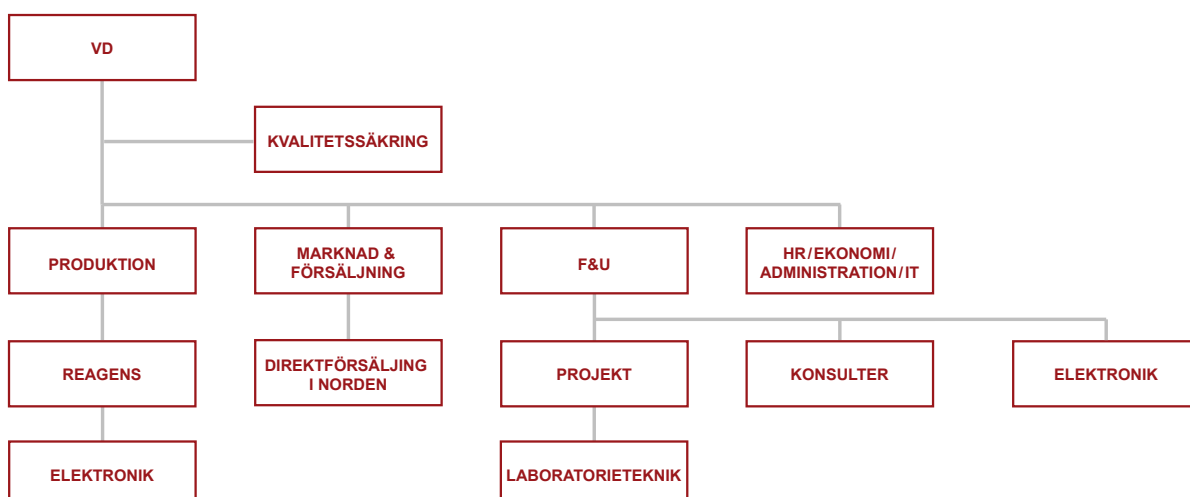
Valberedning

Vid årsstämman i Bolaget 27 april 2017 beslöts att: Styrelsens ordförande ska årligen under tredje kvartalet sammankalla en valberedning som ska bestå av en representant vardera för minst två av bolagets största ägare per den 31 augusti och den störste aktieägare som är oberoende av ovan nämnda huvudägare. Om någon av dessa aktieägare skulle välja att avstå från rätten att utse en representant eller om någon ledamot skulle lämna valberedningen innan dess arbete är slutfört ska rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieinnehavet. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska inte vara styrelseledamöter. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen. Valberedningens sammansättning ska meddelas bolaget i sådan tid att den kan offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningen ska inom sig utse en ordförande.

Koncernstruktur

Koncernen består sedan den 24 november 2015 av LifeAssays AB och det helägda finska dotterbolaget Magnasense Technologies OY. Magnasense Technologies Oy (FO-nummer: 2336219-4) är ett icke-noterat aktiebolag registrerat i Finland med hemort i Vanda, Finland. Bolaget är verksamt inom området för patientnära diagnostik.

Organisation



Team LifeAssays

Den samlade kompetensen och erfarenheten hos medarbetarna är en av LifeAssays allra viktigaste tillgångar.



Anders Ingvarsson
VD



Dan Wahrenberg
Ekonomichef



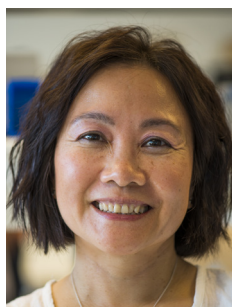
Rebecca Cederleuf
Nordisk marknads-
och försäljningschef



Tom Liber
Internationell marknads-
och försäljningschef



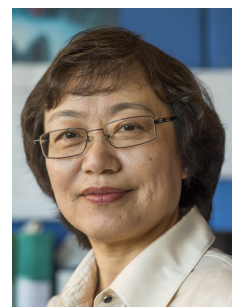
Filiz Ibraimi
Plats- och produktionschef



Diep Trinh
Produktion



Khaled Terike
Elektronik



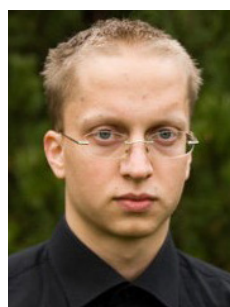
Dr. Min Lu
Kvalitetssäkringschef



Felix Sandgren
Försäljning



Anders Drews
Produktion



Marcus Savonen
Elektronik Magnasense Oy



Samantha Pena
FoU och produktion



Mats Högberg
Vik. Nordisk marknads-
och försäljningschef



Mika Laitinen
VD Magnase TVÅnse Oy

Styrelsen



Anders Norling
(f 1951)

Styrelsens ordförande

- Civilingenjörsexamen (Linköpings Universitet) Invald år 2010.
- Tidigare VD för Anoto Group AB, Sensys Traffic AB, Schmidt UK and the Broddway Group.
- Övriga styrelse- och förtroende

uppdrag: Sensys Traffic AB, Malte Månson AB, Merx AB, EC Software AB, Arkö Invest AB, Swemet AB, Multidocker AB och ANHolding AB.

- Tidigare bolagsengagemang: Inga
- Antal aktier i LifeAssays: 36 000 B-aktier
- Antal teckningsoptioner i LifeAssays: 12 000 000



Peter Forssberg
(f 1948)

Ordinarie styrelseledamot

- Utbildad på Kungliga Veterinärhögskolan i Stockholm 1975. Efter en period som praktiserande veterinär arbetade Peter som lärare på avdelningen för hästmedicin på Lantbruksuniversitetet i Uppsala. 1985 blev Peter assisterande chefs-

veterinär vid ATGs veterinäravdelning. 1993 tog Peter över som chefsveterinär vid Svensk Travsport med ansvar för reglering och kontroll inom infektionssjukdomar hos häst, djurhälsa och dopingkontroll. Peter är specialiserad på sjukdomar hos häst. De senaste 15 åren har Peters fokus varit rättsmedicin. Pensionerades 2013 "Senior adviser" hos Svensk Travsport, Ordförande i Nordiska Medicinerings- och antidoping kommittén samt medlem av "Int. Grup for Specialised Racing Veterinarians".

- Övriga styrelse- och förtroende uppdrag: Inga
- Tidigare bolagsengagemang: Styrelseledamot i ATG Häst-klinikerna AB, ordförande i Nordiska medicinerings- och antidopningskommittén samt medlem av Int Group for Specialist Racing Veterinarians.
- Antal aktier i LifeAssays: 864 B-aktier
- Antal teckningsoptioner i LifeAssays: 288



Bo Unéus
(f 1960)

Ordinarie styrelseledamot

- Studier i juridik och statskunskap vid Uppsala Universitet. Invald år 2011.
- Startade sin arbetskarriär 1984 på Burroughs för att sedan bli anställd inom Nordstjernen i flera ledande befattningar, bl.a. som VD

för det börsnoterade Data-Ship A/S i Oslo. Därefter anställd på det amerikanska MIT-baserade Marsoft Inc. som internationell försäljningschef. Under 90-talet exportchef att hyra på Exportrådet med bas i Berlin och därefter anställd inom Skåne-Gripen, BTS Group som internationell försäljningschef och FIAT som internkonsult.

- Sedan 2003 egen verksamhet som internationell affärs-konsult via bolaget Hügoth AB med bas i Berlin och Lund och ingår i flera internationella affärsnätverk.
- Övriga styrelse- och förtroende uppdrag: Styrelse-ordförande i Redsense Medical och Hügoth AB. Styrelseledamot i Birgittaminnets bevarande i Rom, Swemet AB och Willak AB.
- Tidigare bolagsengagemang: Inga
- Antal aktier i LifeAssays: Innehar 20 845 B-aktier via bolag
- Antal teckningsoptioner i LifeAssays: 6 614 800

Kommittéer för revisions- och ersättningsfrågor

Styrelsen har inte inrättat några kommittéer för revisions- och ersättningsfrågor då dessa frågor, med beaktande av Bolagets storlek och verksamhetens omfattning, är av sådan betydelse att de bör beredas och beslutas av styrelsen i sin helhet och att detta kan ske utan olägenhet. Bolagets revisor rapporterar således till hela styrelsen och medverkar personligen vid minst två styrelsemöten per år.

Ersättningar till styrelse 2017

Vid årsstämman 2017 beslutades att arvode till styrelsen ska utgå med 100 000 SEK till styrelsens ordförande och 60 000 SEK till övriga styrelseledamöter. Ingen ersättning ska utgå för eventuellt utskottsarbete. Ledamöter som utför arbete för Bolaget utöver styrelsearbetet ska kunna erhålla skälig ersättning för sådant arbete efter beslut av styrelsen. Inga särskilda pensionskostnader utgick för styrelsen 2017 eller kommer att utgå 2018.

Namn	Befattning	Invald	Styrelsearvode		Konsultarvode		Antal B-aktier	Tecknings- optioner
			2016/2017	2017/2018	2016	2017		
Anders Norling via bolag	styrelseordförande	2010	100 000	100 000	97 000	118 500	36 000	12 000 000
Bo Unéus	ledamot	2011	60 000	60 000	366 000	216 000	20 845	6 614 800
Peter Forssberg	ledamot	2013	60 000	60 000	0	0	864	288 000
Marianne Wittbom Lilja*	ledamot	2017	60 000	60 000	0	29 000	0	0

* Från årsstämma 2017 till och med februari 2018.

Ledande befattningshavare



Anders Ingvarsson,
VD (f 1957)

Civilingenjörsexamen i kemiteknik (Kungliga Tekniska Högskolan, KTH) samt examen från Institutet för Högre Marknadsstudier (IHM) i Stockholm. Tillträdde som LifeAssays VD den 1:e februari 2011. Har 20 års erfarenhet av ledande befattningar inom interna-

tionell försäljning och marknadsföring (Boule Diagnostics/ Nordic/Medical AB, Sangtec Molecular Diagnostics AB och ExonHit Therapeutics S.A.).

- Övriga styrelse- och förtroende uppdrag: Magnasense OY
- Tidigare bolagsengagemang: Biovator AB
- Antal aktier i LifeAssays:
Innehar med familj 16 159 B-aktier
- Antal teckningsoptioner i LifeAssays: 5 386 275



Dan Wahrenberg
Ekonomichef (f 1969)

Anställd i LifeAssays sedan mars 2016. Dan har de föregående 10 åren arbetat för det Lundabaserade IT-företaget Anoto Group och var dess CFO under åren 2011–2015. Tidigare erfarenheter inkluderar anställningar hos Unilever, Akzo Nobel och Arthur Andersen.

- Övriga styrelse- och förtroende uppdrag: Inga
- Tidigare bolagsengagemang: styrelseledamot i Anoto-koncernens svenska och utländska dotterföretag
- Antal aktier i LifeAssays: Innehar 2 250 B-aktier
- Antal teckningsoptioner i LifeAssays: 749 940



Filiz Ibraimi
Plats- och produktionschef
(f 1978)

Anställd i LifeAssays sedan 2003. Civilingenjörsexamen i kemiteknik och industriell doktorand i Tillämpad Biokemi (Lunds Tekniska Högskola, LTH). Har 15 års erfarenhet av utveckling av in-vitro diagnostiska system med samtliga

steg från produktutveckling, produktionsprocesser, upprättande av kvalitetssystem, produktlansering, till marknadsupport för nordiska/internationella marknader. Filiz har huvudansvar för den operativa verksamheten och har arbetat i ledande positioner i 12 år som projektledare/koordinator, produktions- och platschef och sitter i bolagets ledningsgrupp sedan 2011. Filiz är medförfattare till ett flertal vetenskapliga publikationer och patent.

- Övriga styrelse- och förtroende uppdrag: Medlem av NanoMag (Nanometrology Standardization Methods for Magnetic Nanoparticles) Stakeholder Committee
- Tidigare bolagsengagemang: Inga
- Antal aktier i LifeAssays: 0
- Antal teckningsoptioner i LifeAssays: 0

Revisorer

Revisor i LifeAssays är revisionsbolaget Mazars SET Revisionsbyrå AB, Box 1317, 111 83 Stockholm.

Huvudansvarig revisor är Martin Gustafsson som är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Martin invaldes första gången som Bolagets revisor år 2016 och har kontorsadress Bantorget 2, 220 02 Lund. Fram tills dess att Martin Gustafsson tillträdde som revisor var Annika Larsson, Mazars SET Revisionsbyrå AB bolagets revisor. Annika Larsson var medlem i FAR.

Löner, ersättningar och övriga upplysningar

Övriga upplysningar om personer i ledande befattning

Det föreligger inte någon befintlig eller potentiell intressekonflikt för styrelseledamöter och ledande befattningshavare i förhållande till uppdraget i LifeAssays. Styrelsen och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget redovisas på sidan 49–51. Såsom framgår äger vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare aktier i Bolaget och dessa har därigenom ett finansiella intressen i Bolaget. Ingen har träffat någon särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken överenskommelse befattningshavaren valts in i styrelsen i LifeAssays eller tillträtt sin anställning. Något avtal från medlemmarna av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan har ej slutits med Bolaget om förmåner efter det att uppdraget avslutats. Det kan konstateras att det inte föreligger några familjeband mellan ovan angivna personer samt att ingen har ingått avtal med någon innebärande eventuella begränsningar för befattningshavaren i sina möjligheter att avyttra sina innehav av värdepapper i LifeAssays under en viss tid.

Utöver Anders Norling som varit styrelseledamot i Nyx Group AB där konkurs inleddes den 24 juni 2013, har ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål, varit ställföreträdare i bolag som försatts i konkurs, likvida-

tion eller genomgått företagsrekonstruktion, varit föremål för anklagelser eller sanktioner av myndigheter eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentlig-rättsligt reglerad eller ålagts näringsförbud.

Ersättningar ledande befattningshavare

Anders Ingvarsson har enligt gällande anställningsavtal en årslön som uppgår till 1 334 KSEK och har rätt till premiebestämd pension som motsvarar 30 procent av avtalad lön. Vid uppsägning från Bolagets sida gäller en uppsägningstid om nio månader och vid uppsägning från Anders Ingvarssons sida gäller en uppsägningstid om sex månader. Vidare innehåller anställningsavtalet en konkurrensklausul.

Övriga ledande befattningshavare, två (2) stycken, erhåller en premiebestämd pension. Uppsägningstiden för övriga ledande befattningshavare uppgår till 3 till 6 månader från Bolagets sida samt tre månader från de anställdas sida. Anställningsavtalen för övriga ledande befattningshavare innehåller en konkurrensklausul.

Ersättning till revisor

Mazars SET Revisionsbyrå AB erhöll under verksamhetsåret 2017 erhållit 160 kSEK som ersättning för revision samt 100 kSEK för övriga konsultationer.

Utbetalda ersättningar 2017 (kSEK)

	Lön	Förmåner	Sociala kostnader	Pensionskostnader
VD	1 461	202	522	497
Ledande befattningshavare	1 950	41	626	403
Totalt	3 411	243	1 148	900

Legala frågor och kompletterande information

Allmänt

LifeAssays AB (publ) med organisationsnummer 556595-3725 registrerades hos Bolagsverket den 17 augusti 2000. Bolaget bildades i Sverige. I sin nuvarande form har Bolaget bedrivit verksamhet sedan 2000. Styrelsen har sitt säte i Skåne län, Lunds kommun. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (SFS 2005:551). Den senast antagna bolagsordningen antogs av extra bolagsstämman den 4 maj 2018.

Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom ägda och företrädda aktier, utan begränsning i röstetalet. Alla aktier har samma rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Bolagets aktie är upptagen till handel på NGM Equity som är en reglerad marknad. Bolaget tillämpar därför Svensk kod för bolagsstyrning. Adressen till LifeAssays huvudkontor är: Sölvegatan 43A, 223 70 Lund och telefonnummer är 046-286 54 19.

Bolagets handelsbeteckning och firma är LifeAssays AB (publ).

Koncernstruktur

LifeAssays AB (publ) har ett helägt dotterbolag Magnasense Technologies Oy ("Magnasense"). Magnasense huvudverksamhet är att utveckla och sälja patientnära tester inom humanmedicin.

Koncernens viktigare avtal

Kundavtal och distributionsavtal

I mars 2016 ingick LifeAssays och AniCura AB ett avtal om leverans av diagnostiska tester till samtliga kliniker inom AniCuragruppen. AniCura är etablerade på över 100 orter både inom och utanför Norden. Leveransavtalet gäller från och med avtalets ingående och löper på tre år.

LifeAssays och Evidensia Djursjukvård AB ingick i mars 2016 ett ramavtal om leverans av produkter och tjänster till Evidensias djursjukvårdskliniker i Sverige, Norge, Danmark och Finland. Avtalet gäller från och med den 1 mars 2016 med en löptid om tre år.

LifeAssays och VetFamily AB ingick i juni 2016 ett ramavtal om försäljning av diagnostiska tester. VetFamily är ett inköps-samarbete som vänder sig till fristående djurkliniker i Skandinavien och som har kommit till som ett initiativ av AniCura. VetFamily kommer således att inkluderas under det existerande avtalet mellan AniCura och Bolaget. VetFamily har sitt ursprung i Danmark, men finns nu över hela Skandinavien. Organisationen består i dag av mer än 300 djurkliniker. Avtalet har en löptid om 3 år.

LifeAssays och Vettris ingick i december 2016 ett ramavtal om försäljning av diagnostiska tester. Vettris är en svensk kedja av veterinärkliniker. Avtalet har en löptid om 3 år.

Leverantörsavtal

Magnasense har i november 2011 samt i oktober 2013 ingått underleverantörsavtal med Labsystems Diagnostics Oy, enligt vilka Labsystems Diagnostics Oy förbinder sig att utföra utvecklingsarbete samt efterföljande produktion beträffande vissa kvantitativa tester. Under produktionsavtalen tillverkar Labsystems Diagnostics Oy produkterna Magnia CRP i kit-form samt i bulk, och avtalen kan enligt avtalsvillkoren upphöra tidigast i oktober 2018. Ett liknande produktionsavtal finns med Mariach Oy för produktion av Magnia Reader.

Magnasense har även ingått avtal med Mariachi Oy om tillverkning av instrument. Avtalet tecknades i oktober 2013 och löper på tills vidare med en uppsägningstid om 24 månader.

LifeAssays har i januari 2015 ingått avtal med Note Lund AB avseende tillverkning av instrument. Avtalet löper på med ett år i taget och har en ömsesidig uppsägningstid om sex månader.

Övriga viktiga avtal

LifeAssays och Beijing St Grand Asset Management Co. Ltd ingick i mars 2017 ett avtal om att, genom ett nytt bolag, etablera verksamhet i Kina. Enligt överenskommelsen ska bolaget ägas till 69 procent av LifeAssays och 31 procent av Beijing St Grand Asset. LifeAssays ska huvudsakligen bidra med know-how och licenser medan Beijing St Grand Asset Management ska investera 10 000 000 CNY (motsvarande cirka 13 000 000 kronor). Av investeringsbeloppet är 40 procent villkorat av att vissa av parterna överenskomna mål uppnås. Det kinesiska bolaget kommer att ansvara för all försäljning av LifeAssays veterinärmedicinska produkter i Kina, Hongkong, Macao och Taiwan. St Grand Asset Management Co är i dröjsmål med den första inbetalningen. Styrelsen anser dock att det finns anledning att ytterligare avvakta inbetalningen och fortsätta samarbetet. De överväganden som styrelsen gör är samarbetet är viktigt för att LifeAssays ska kunna etablera sig i Asien. Värt att notera är att St Grand Asset Management Co står för löpande kostnader i projektet i väntan på att investeringen är på plats.

LifeAssays ingick i december 2009 ett avtal med European Institute of Science AB (publ) ("EURIS") om bland annat överlåtelse av patent samt viss teknologi till LifeAssays. EURIS har enligt avtalet rätt att uppbära en royalty om två procent baserat på den del av LifeAssays omsättning som är kopplad till de förvärvade patenten och teknologin under åren 2015 och 2016 har EURIS erhållit 88 respektive 138 KSEK från LifeAssays med anledning av avtalet. Vidare innebär avtalet att LifeAssays, utan ersättning, upplåter en exklusiv licens till EURIS att kommersiellt använda vissa delar av de förvärvade rättigheterna. Avtalet löper till den 23 augusti 2019.

Bolaget förvärvade, genom ett aktieöverlåtelseavtal ingånget i november 2015, samtliga aktier i Magnasense för en köpeskilling om cirka 4 MSEK, vilken erlades genom utfärdande av reverser till säljarna. Inom ramen för förvärvet beslutade styrelsen i LifeAssays om en nyemission av 80 312 216 B-aktier med en teckningskurs om 5 öre till säljarna. Säljarna betalade de nya aktierna genom kvittning av fordringarna enligt reverserna. Säljarna och Bolaget lämnade sedvanliga garantier.

LifeAssays har den 5 maj 2017 ingått ett licensavtal med Magnasense varigenom LifeAssays ges rätt att utveckla och försälja alla produkter baserade på Magnasenses teknologi. Avtalet löper till den 31 december 2017 och därefter ett år i taget med nio månaders uppsägningstid.

Bolaget har även tecknat ett flertal sekretessavtal med akademiska grupper och industriella partners samt tecknat distributörs- och konsultavtal. Bolaget har också ingått ett avtal om likviditetsgaranti med Erik Penser Bank. Avtalet gäller tills vidare med en ömsesidig uppsägningstid om tre månader.

Bolaget har ingått ett avtal om bryggfinansiering om sammanlagt 4,6 MSEK med Tibia Konsult Aktiebolag, AN Holding AB och Biothom Oy. Tibia Konsult Aktiebolag, AN Holding AB och Biothom Oy är aktieägare i Bolaget och lånebeloppen motsvarar deras respektive andelar i Företrädesemissionen. AN Holding AB är ett bolag som kontrolleras av Bolagets styrelseordförande Anders Nordling.

Magnasense har även ingått t.ex. samarbetsavtal, konsultavtal samt ett betydande antal sekretessavtal.

Därutöver har inga avtal av större betydelse för Bolaget ingåtts under de två år som föregår offentliggörandet av detta Prospekt.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget har de senaste tolv månaderna inte varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Försäkringar

Bolaget har ett försäkringsprogram som styrelsen bedömt vara anpassat till Bolagets verksamhet. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

Transaktioner med närstående

Nedan redogörs för transaktioner med närstående parter som förekommit hittills under 2018 fram till dagen för offentliggörandet av Prospektet. Bolaget har inte lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgensförbindelser till, eller till förmån för, några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i Bolaget.

Konsultarvoden för uppdrag som hör till den löpande verksamheten har utbetalats till två stycken styrelseledamöter om totalt 279 kSEK under 2018.

Magnasense har beviljats kapitallån (efterställda lån enligt 12 kap 1 § finska aktiebolagslagen) av några av bolagets tidigare aktieägare till ett totalt belopp om 455 313 euro. Magnasense har även beviljats lån av före detta aktieägare till ett totalt belopp om 247 025 euro. Samtliga lån löper med en årlig ränta om fem procent och förfaller till betalning den 15 november 2020.

Verksamheten i Magnasense Oy finansieras genom lån från LifeAssays AB. Per den 31 mars 2018 uppgår LifeAssays fordran till 1 182 TEUR. Lånen löper under en femårsperiod med en årlig ränta om 5%. Magnasense har vidare tidigare ingått bl.a. aktieägaravtal med dåvarande aktieägare i bolaget samt ett separat investeringsavtal med den före detta aktieägaren Biothom Oy.

LifeAssays har upptagit ett bryggglån om totalt 4 576 kSEK från AN Holding AB (315 kSEK), Tibia Konsult AB (2 404 kSEK) och Biothom Oy (1 857 kSEK). Bryggglånet säkerställer LifeAssays kortsiktiga finansiering i väntan på att emissionslikviden från Företrädesemissionen inflyter. Lånet löper med 8 procents årlig ränta. Tibia Konsult AB och Biothom Oy är större aktieägare i Bolaget.

Teckningsoptioner

Extra bolagsstämma i LifeAssays den 30 oktober 2017 beslutade om emission av teckningsoptioner, varefter 444 106 449 optioner tecknades och registrerades hos Bolagsverket. Efter omräkning av optionsvillkoren föranledd av sammanläggningen av aktier 1:1 000 beslutad av extra bolagsstämma den 4 maj 2018 berättigar optionerna till teckning av 444 106 aktier av serie B i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen beräknad som ett genomsnitt av den för aktien i bolaget på NGM Equitys officiella kurslista noterade dagliga volymviktade betalkursen under 20 handelsdagar med början den dag bolaget offentliggör sin Q2-rapport 2018 eller, om bolaget inte offentliggör någon sådan rapport, med början den 31 augusti 2018, dock lägst vid var tid gällande kvotvärde och högst tre gånger vid var tid gällande kvotvärde.

Forsknings- och utvecklingspolicy

LifeAssays har ingen policy för forskning och utveckling då Bolaget endast bedriver utveckling av befintlig teknik samt utvärdering och implementering av nya applikationer i befintlig teknik. Bolaget har sedan år 2000 bedrivit en aktiv patentstrategi i syfte att skydda de produkter som utvecklats av Bolaget.

Miljöinformation

LifeAssays erhöll år 2007 tillstånd enligt miljöbalken från Miljödomstolen att bedriva sin verksamhet och lämnar årligen in en miljörapport till tillsynsmyndigheten.

Framtidsinriktade uttalanden och marknadsinformation

Prospektet innehåller framtidsinriktade uttalanden som återspeglar LifeAssays aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Dessa framtidsinriktade

uttalanden gäller endast vid tidpunkten för Prospektet och LifeAssays gör ingen utfästelse om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framtidsinriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller dylikt. Även om LifeAssays anser att förväntningarna som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att dessa framtidsinriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara korrekta och följaktligen bör presumtiva investerare inte lägga otillbörlig vikt vid dessa och andra framtidsinriktade uttalanden. I avsnittet Riskfaktorer finns en beskrivning, dock inte fullständig, av faktorer som kan medföra att faktiskt resultat eller utveckling skiljer sig avsevärt från framtidsinriktade uttalanden. Prospektet innehåller historisk marknadsinformation och branschprognoser, däribland information avseende storleken på marknader där LifeAssays är verksam.

Informationen har inhämtats från en rad olika utomstående källor och LifeAssays ansvarar för att sådan information har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen ej kan garanteras.

Såvitt LifeAssays känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av de tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Handlingar införlivade genom hänvisning samt tillgängliga för inspektion

Delar av Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2015–2017 samt delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2018 införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Hänvisningarna görs enligt följande:

- [Årsredovisningen 2015](#): koncernens och moderbolagets resultaträkning, sid 26, koncernens och moderbolagets balansräkning sid 27–28, koncernens och moderbolagets förändring i eget kapital, sid 29, koncernens och moderbolagets kassaflödesanalys, sid 30, noter, sid 32–43 och revisionsberättelse, sid 45–46.
- [Årsredovisningen 2016](#): koncernens och moderbolagets resultaträkning, sid 26, koncernens och moderbolagets balansräkning, sid 27–28, koncernens och moderbolagets förändring i eget kapital, sid 29, koncernens och moderbolagets kassaflödesanalys, sid 30, noter, sid 33–44 och revisionsberättelse, sid 46–49.
- [Årsredovisningen 2017](#): koncernens och moderbolagets resultaträkning, sid 26, koncernens och moderbolagets balansräkning, sid 27–28, koncernens och moderbolagets förändring i eget kapital, sid 29, koncernens och moderbolagets kassaflödesanalys, sid 30, noter, sid 33–44 och revisionsberättelse, sid 46–49.
- [Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2018](#), där hänvisning görs till Koncernens resultaträkning i sammandrag sid 7, Koncernens balansräkning i sammandrag sid 8, Rapport i sammandrag över koncernens förändringar i eget kapital sid 9, Koncernens rapport över

kassaflöden i sammandrag sid 10, Moderbolagets resultaträkning i sammandrag sid 11, Moderbolagets balansräkning i sammandrag sid 12, Rapport i sammandrag över moderbolagets förändringar i eget kapital sid 13 och Moderbolagets rapport över kassaflöden sid 14 samt tillhörande noter sid 15–16.

De delar i respektive dokument som det inte hänvisas till innehåller information som framgår i andra delar av Prospektet eller information som inte är relevant för Erbjudandet. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2015–2017 är upprättade i enlighet med årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU och har reviderats av Bolagets revisor. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2018 är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Delårsrapporten har inte granskats av Bolagets revisor.

Kopior av Prospektet, bolagsordning och handlingar som till någon del ingår eller införlivats genom hänvisning kan under Prospektets giltighetstid erhållas på Bolagets huvudkontor vardagar under kontorstid samt finns tillgängliga på LifeAssays hemsida..

Magnasense reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2014–2015, 2015–2016 och 2016–2017 kan erhållas i pappersform under Prospektets giltighetstid på Bolagets huvudkontor, Sölvegatan 43 A SE-223 70 Lund.

Rådgivare

Advokatfirman Westermarck Anjou AB är LifeAssays legala rådgivare i samband med emissionen. Bolagets emissionsinstitut i samband med nyemissionen är Aqurat Fondkommission AB.

Aktien

Handelsplats NGM
ISIN kod SE0000819054
ISIN kod TO SE0011230820
Kortnamn LIFE B

Finansiell kalender

Årsredovisning 2017	maj 2018
Halvårsrapport jan–juni	augusti 2018
Delårsrapport jan–sep	oktober 2018
Bokslutskommuniké jan–dec 2018	februari 2019

Vissa skattefrågor i Sverige

Nedan sammanfattas vissa skatteregler som kan komma att aktualiseras av Unitemissionen. Sammanfattningen vänder sig till aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Sammanfattningen är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte:

- De särskilda regler som gäller för innehav via investeringssparkonto eller kapitalförsäkring,
- Situationer där aktierna innehas av handelsbolag eller som lagertillgång i näringsverksamhet,
- De särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier eller teckningsrätter som anses vara näringsbetingade,
- De särskilda regler som gäller för så kallade kvalificerade aktier i fåmansföretag.

Särskilda skattekonsekvenser kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare, såsom investmentföretag, investeringsfonder och personer som inte är obegränsat skattskyldiga i Sverige.

Innehavare av aktier och teckningsrätter rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Beskattning vid avyttring av aktier

Fysiska personer

Fysiska personer och dödsbon som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas för vinst vid försäljning av aktier i Bolaget som inkomst av kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av aktier beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Omkostnadsbeloppet består av anskaffningsutgiften med tillägg för courtage. Anskaffningsutgiften beräknas enligt genomsnittsmetoden som innebär att anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av den genomsnittliga anskaffningsutgiften för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningsutgifter och med hänsyn tagen till inträffade förändringar avseende innehavet. För noterade aktier kan schablonmetoden istället användas. Regeln innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Kapitalförluster vid avyttring av marknadsnoterade aktier är fullt avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster under samma år på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i svenska värdepappersfonder eller specialfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (svenska räntefonder).

Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

Aktiebolag och andra juridiska personer, utom dödsbon, beskattas normalt för alla inkomster inklusive kapitalinkomster i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker på samma sätt som för fysiska personer, se ovan "Fysiska personer". Avdrag för kapitalförluster på aktier medges bara mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen och bolagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt (eller som skulle ha haft det om inte något av företagens bokföringsskyldighet upphör). Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Beskattning av utdelning

För fysiska personer och dödsbon som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas utdelning på aktier i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Preliminär skatt avseende utdelning innehålls av Euroclear eller, för förvaltar registrerade aktier, av förvaltaren. Aktiebolag och andra juridiska personer, utom dödsbon, beskattas normalt för alla inkomster inklusive kapitalinkomster i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent.

Uniträtter

Skattemässig anskaffningsutgift för en Unit

Varje paket av värdepapper ("Unit") består av två (2) aktier av serie B och en (1) Teckningsoption av serie 2018/2019. En Unit tecknas för 7 SEK (teckningskurs). Om Uniträtter har förvärvats på marknaden ska utgiften här för läggas till anskaffningsutgiften för Uniten. Anskaffningsutgiften för en Unit ska fördelas mellan aktie och teckningsoption i förhållande till deras marknadsvärden i samband med förvärvet av Uniten. Bolaget avser att begära att Skatteverket ska fastställa fördelningen av anskaffningsutgiften mellan aktie och teckningsoption.

Utnyttjande av erhållen uniträtt

Om en uniträtt utnyttjas för förvärv av en Unit utlöses ingen kapitalvinstbeskattning. Anskaffningsutgiften för en nytecknad aktie utgörs av aktiens andel av emissionskursen i enlighet med den fördelning som fastställs av Skatteverket. Vid avyttring av aktier förvärvade genom utnyttjande av uniträtter skall aktieägarens genomsnittliga omkostnadsbelopp för samtliga aktier av samma slag och sort sammanläggas och beräknas med tillämpning av genomsnittsmetoden. Schablonmetoden kan användas som alternativ regel för beräkning av omkostnadsbeloppet för noterade aktier. Om uniträtter som utnyttjats för teckning av Units anskaffats från annan får erlagd likvid för dessa uniträtter läggas till vid beräkning av omkostnadsbeloppet för aktierna.

Avyttring av erhållen uniträtt

Aktieägare som inte vill utnyttja sin företrädesrätt att delta i Unitemissionen kan avyttra sina uniträtter, vilket medför beskattning enligt kapitalvinstreglerna. Om de avyttrade uniträtterna erhållits utan vederlag på grund av aktieinnehav i Bolaget anses varje uniträtt vara anskaffad för 0 SEK. Schablonmetoden får inte användas för att bestämma omkostnadsbeloppet. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för utgifter för avyttringen av uniträtten skall således tas upp till beskattning. Anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna påverkas inte. Som nämnts ovan sker ingen beskattning vid utnyttjandet av uniträtter för förvärv av aktier och teckningsoptioner. Däremot skall uniträtternas omkostnadsbelopp fördelas och medräknas vid beräkningen av aktiernas respektive teckningsoptionernas omkostnadsbelopp. En uniträtt som förfaller till följd av att den inte utnyttjas eller säljs anses avyttrad för 0 SEK.

Avyttring av förvärvad uniträtt

För den som köper eller på annat liknande sätt förvärvar uniträtter i Bolaget utgör vederlaget omkostnadsbeloppet för dessa. Om uniträtterna avyttras utlöses kapitalvinstbeskattning. Omkostnadsbeloppet för uniträtter beräknas enligt genomsnittsmetoden, se ovan under ”Utnyttjande av erhållen uniträtt”. Schablonmetoden får användas om uniträtterna är marknadsnoterade. Regeln innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Teckningsoptioner

Utnyttjande av erhållen Teckningsoption

Om en teckningsoption utnyttjas för förvärv av aktier utlöses ingen beskattning. Anskaffningsvärdet på optionen övergår till aktien. Anskaffningsutgiften för en nytecknad aktie utgörs av anskaffningsutgiften för teckningsoptionen ökad med emissionskursen. För teckningsoptioner som förvärvats på marknaden utgör vederlaget anskaffningsutgift.

Fysiska personer

Om Teckningsoptionen inte utnyttjas under optionstiden förfaller den och blir därmed värdelös. Skattemässigt anses

den då avyttrad och förlusten är avdragsgill. Har optionsrätten utnyttjats för teckning av aktier som senare säljs med förlust får även denna förlust dras av. Avdrag för outnyttjad teckningsoption medges i inkomstslaget kapital vid löptidens slut. I dessa fall sätts försäljningsintäkten till 0 SEK. Omkostnadsbeloppet består av erlagd premie.

Juridiska personer

För juridiska personer medges avdrag för kapitalförluster för teckningsoptioner enligt samma regler som för kapitalförluster aktier. Se vidare ovan avsnitt ”Beskattning vid avyttring av aktier – Juridiska personer”.

Avyttring av erhållen och förvärvad teckningsoption

Aktieägare som inte har för avsikt att utnyttja erhållna teckningsoptioner kan avyttra sina teckningsoptioner. En sådan avyttring utlöser kapitalvinstbeskattning. Anskaffningsutgiften för en option kommer att publiceras på Bolagets hemsida. Omkostnadsbeloppet för teckningsoptionerna beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas om teckningsoptionerna är marknadsnoterade. Regeln innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 % av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna påverkas inte. För den som köper eller på annat liknande sätt förvärvar teckningsoptioner i Bolaget utgör vederlaget omkostnadsbeloppet för dessa. Om teckningsoptionerna avyttras utlöses kapitalvinstbeskattning enligt ovan.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige kan i vissa fall bli föremål för kupongskatt på utdelning från svenska bolag. Kupongskattesatsen uppgår till 30 procent, men reduceras i allmänhet genom skatteavtal som Sverige har ingått med det aktuella landet. Euroclear eller förvaltaren, om aktierna är förvaltarregistrerade, innehåller normalt kupongskatten vid utdelningstillfället. Om Bolaget inte har uppdragit åt Euroclear eller annan att skicka utdelningen skall avdraget verkställas av Bolaget. Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från ett fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av svenska aktier, uniträtter eller teckningsoptioner. Aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av (såvitt är av intresse här) aktier, uniträtter eller teckningsoptioner om de någon gång under det kalenderår då avyttringen sker eller vid något tillfälle under de tio närmast föregående kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Bestämmelsens tillämplighet kan vara begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Kort historik

2000–2001

LifeAssays bildas. Bolaget förvärvar alla materiella och immateriella tillgångar rörande MagnetoImmunoAssays teknologin från European Institute of Science. Patent beviljas i USA för instrument, metod och engångsvialer. LifeAssays® registreras som varumärke i Sverige.

2002–2003

Bolaget noteras på NGM (Nordic Growth Market). Tester på proteinen albumin och CRP inleds. Mätningar på patientprover från Universitetssjukhuset i Lund påbörjas. Arbetet med två nya analyser (hsCRP och Cystatin C) inleds. Patent beviljas i Sverige för instrument och metod.

2004–2005

Jämförande mätningar av CRP samt Albumin på 150 patientprover gav mycket lovande resultat. Patent beviljades i Sverige för en ny teknik för instrumentförbättring. Fyra kliniska studier publicerade på hsCRP och CRP detektion i helblod samt albumin i urin. Bolaget påbörjade aktiviteter rörande kvalitetskontroll samt certifiering av framtaget testkit för CRP.

2006–2007

Bolaget börjar bygga en produktionslinje med en årlig kapacitet på 750 000 test. Avtal med Point-Of-Care bolag rörande utveckling av ny analyt. Första distributionsavtalet tecknas för patientnära blodtester.

2008

Sju distributionsavtal tecknas för patientnära blodtester. Bolagets instrument blir CE-märkt. Första distributionsavtalet för veterinärmedicin tecknas och Bolaget säljer sitt första instrument.

2009

LifeAssays certifieras enligt ISO 9001:2008. Produktion och försäljning av 47 veterinärinstrument samt 2100 hund CRP test. Bolagets genomför i slutet av året en uppgradering av samtliga sålda instrument.

2010

Produktion och försäljning av 162 veterinärinstrument samt 19 300 hund-CRP test.

2011

LifeAssays fick sin första produkt för human diagnostik CE-märkt. Försäljningen av instrument för veterinärmarknaden uppgick till 132 stycken och försäljningen av hund CRP-test uppgick till 30 880. Bolaget tecknade distributionsavtal för en av de största marknaderna för veterinär diagnostik, Storbritannien.

2012

Bolaget tecknade distributionsavtal för Frankrike, Spanien, Östrike och länderna från Polen i norr till Balkan i söder.

Under året har LifeAssays lanserat testet för hund-CRP på dessa marknader. Även en ny test för att mäta akutfasprotein hos häst lanserades och avtal har slutits med två mycket meriterade personer inom travsporten för att bistå Bolaget i lanseringen.

2013

Under 2013 utvärderade och lanserade LifeAssays en test för inflammation hos hästar och inledde fälttest av nytt test av akutfasprotein i katt. Bolaget förstärkte försäljningsorganisationen med en försäljnings och marknadschef samt externa konsulter ansvariga för direktförsäljning av Bolaget produkter till hästmarknaden. Distributionsavtal tecknades för Italien, Turkiet och världens största marknad för Veterinärdiagnostik, USA.

LifeAssays marknadsförde sin applikation för humanmedicinsk bruk på Asiens största mässa, Chinese Medical Equipment Fair. Bolaget certifierades enligt ISO 13485:2012.

2014

LifeAssays lanserade ett nytt test för att mäta akutfasproteiner i katt och fick sina första order direkt efter lanseringen. LifeAssays test för inflammation i häst som lanserades 2013 fick en stark utveckling under 2014.

Bolaget genomförde marknadsstudier som gav ett mycket positivt resultat och ledde till att avtal kunde tecknas med en distributör i Kina. Kina är en av världens snabbast växande marknader för veterinärdiagnostik.

LifeAssays inledde partnerskap med en svensk tillverkare, NOTE AB (Lund), för produktion av instrumenten i s.k. "boxbuild". Bolaget har under 2014 erhållit förlängning av sina registreringar för ISO 9001 och ISO 13 485.

2015

LifeAssays genomförde det första steget av ett planerat utvecklingsprojekt tillsammans med det kinesiska bolaget Dynamiker. Steg ett syftade till att etablera känsligheten i LifeAssays testsystem. Den analytiska känsligheten i vårt system ligger på jämförbara nivåer med Dynamikers specifikation. Styrelsen för LifeAssays beslutade om en nyemission på 15,1 MSEK. Emissionen övertäckades med 21,4 procent.

LifeAssays utsåg en Distributör i Japan, SwedenBro och inledde processen för registrering av bolagets produkter för försäljning på den japanska marknaden. SwedenBro genomförde under sommaren och hösten marknadsaktiviteter i form av seminarier och föreläsningar för att förbereda marknaden inför introduktionen. Ett av dessa seminarier genomfördes på den svenska ambassaden i Tokyo inför ett hundratal veterinärer.

LifeAssays startade upp distribution i Kina och genomförde bl.a. en utbildning av ett 60 tal chefer för veterinärklinik i Beijing. I utbildningen deltog en veterinär från Sverige.

LifeAssays var med i uppstarten av en klinisk studie i Australien där man skall optimera behandlingen i tid och dosen av läkemedel med hjälp av en specialversion av bolagets hund CRP test. Testen omfattar i sitt initialskede 20 kliniker i Australien.

LifeAssays inledde under december 2015 direktförsäljning av bolagets tester till kunder i Norden, i samband med detta anställdes en person med ansvar för denna marknad. Samtidigt öppnades en webshop för direktförsäljning, i första hand för nordiska kunder men kommer att byggas ut även utanför Norden.

I november förvärvade LifeAssays samtliga aktier i det finska bolaget Magnasense Technologies OY och fick möjlighet att utveckla en kompletterande teknologiplattform till MIA-teknologin, en kvantitativ engångstest. LifeAssays har färdigställt en projektplan för denna unika kvantitativa engångstest, där instrument och reagens kombineras på en teststicka. Den kommersiella potentialen i en kvantitativ engångstest är betydande, både inom veterinär- och humanmedicin.

2016

Nyckelavtal slöts med de största aktörerna inom veterinärmedicin i Norden. Bolaget har nu avtal med Evidensia, AniCura, VetFamily och Vettris. Dessutom slöts avtal med nya distributörer i UK, Tyskland och Italien samt ytterligare några mindre marknader. Bolaget tog ett strategiskt beslut att öka sitt fokus på USA-marknaden.

Utvecklingen av den unika kvantitativa engångstesten som huvudsakligen bedrivs i det finska dotterbolaget Magnasense fortlöpte under året enligt plan. Projektet tillfördes under slutet av 2016 extra resurser för att öka takten i projektet med sikte på att ta fram en prototyp. För att befästa Bolagets position inom snabba inflammationsmarkörer och inom patientnära tester, inleddes utveckling av en SAA test för katt och vår unika kvantitativa engångstest.

Bolaget genomförde en nyemission under april månad som övertäckades med 46 procent. Totalt inbringade emissionen 18,3 MSEK efter emissionskostnader. Under juli genomfördes inlösen av Teckningsoption 2015/2016 (TO4) vilket inbringade ytterligare 4,1 MSEK.

2017

Bolaget tecknade avtal med en kinesisk investerare St Grand om etablering av ett gemensamt ägt bolag i Kina. LifeAssays investerar genom att ge bolaget licenser till teknologi och produktion samt för över dagens försäljning av veterinärprodukter i Kina. St Grand tillför bolaget kapital motsvarande 13 MSEK. Ägarförhållandet i LifeAssays Kina är 69 procent LifeAssays och 31 procent St Grand.

LifeAssays partner i USA beställde 10 stycken VetReader och 10 st MagniaReader plus reagens till ett sammanlagt värde av 255 000 SEK. Instrumenten ska placeras på kliniker som idag utvärderat eller just avslutar sina utvärderingar av Bolagets produkter.

Under året lanserades en ny test för inflammation hos katt och häst. LifeAssays testsystem för detektion av inflammation hos häst överträffade alla förväntningar. Sedan lanseringen har mer än 50 instrument sålts, varav många i Danmark. Den danske tränaren Christian Lindhart, verksam i det nordtyska stallet Lasbeck, har valt att utvärdera MagniaReader SAA i Lasbecks verksamhet.

Bolaget genomförde en nyemission med företrädesrätt för bolagets aktieägare, emissionen tecknades till 42,4 procent och tillförde LifeAssays 7,4 MSEK efter emissionskostnader.

Definitioner och ordlista

Definitioner

LifeAssays

Bolaget LifeAssays AB (publ), org. nr 556595-3725

Bolaget

Bolaget LifeAssays AB

Prospektet

Föreliggande prospekt

Unitemissionen/Företrädesemissionen

Erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna Units enligt villkoren i Prospektet.

Uniträtt

Uniträtter som tilldelas de som är registrerade aktieägare i LifeAssays på avstämningsdagen för Unitemissionen.

Unit

Paket av två (2) aktier av serie B och en (1) Teckningsoption som erbjuds i Unitemissionen eller i Överteckningsemissionen.

Teckningsoption

Rätt att teckna nya aktier i Bolaget enligt villkor för Teckningsoptioner serie 2017/2018.

NGM

NGM Equity vid Nordic Growth Market.

Euroclear

Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074, Box 7822, 103 97 Stockholm.

Överteckningsemissionen

Den emission som riktas till dem som tecknat aktier i Unitemissionen/Företrädesemissionen men inte fått full tilldelning.

Ordlista

Antikropp

En antikropp är ett Y-format protein som används av kroppens immunsystem för att upptäcka och identifiera främmande ämnen och binder till dessa.

Akutfasprotein

Ett protein som produceras från levern som svar på inflammatoriska tillstånd.

CRP – C-reaktivt protein.

CRP är ett protein som bildas i levern och räknas som ett akutfasprotein. Inom sjukvården mäts halten av CRP när en infektion misstänks, s.k. snabbsänka.

OTC – Over-the-Counter

Tester som utförs av patienten själv i hemmet benämns Over-the-Counter (OTC) t.ex. graviditetstester och blodglukostester.

PoC-analyser

Analyser utförda i patientens omedelbara närhet.

Protein

Ett ämne uppbyggt huvudsakligen av aminosyror med olika vitala funktioner i celler och levande organismer.

SAA – Serum Amyloid A.

SAA är ett protein som bildas i levern och räknas som ett akutfasprotein. Inom sjukvården mäts halten av SAA när en infektion misstänks.

Bolagsordning LifeAssays AB (publ), Org.nr. 556595-3725

§1 Firma

Bolagets firma är LifeAssays AB (publ).

§2 Styrelsens säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Lunds kommun.

§3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva egen forskning och utveckling samt kommersialisering av högteknologiska produkter och metoder inom medicinsk teknik och bioteknik.

§4 Aktier och Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst femton miljoner kronor (15 000 000) och högst sextio miljoner kronor (60 000 000). Antalet aktier som kan finnas utgivna i bolaget ska vara lägst fem miljoner (5 000 000) och högst tjugo miljoner (20 000 000). Aktier av två slag ska kunna utges, A-aktier vilka medför tio (10) röster och B-aktier vilka medför en (1) röst. Alla aktier oavsett serie har samma rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst. A-aktier kan utges till ett antal motsvarande högst det totala antalet aktier i bolaget och B-aktier kan utges till ett antal motsvarande högst det totala antalet aktier i bolaget. På en till styrelsen riktad skriftlig begäran av aktieägare ska en aktie av serie A kunna omvandlas till aktie av serie B.

Beslutar bolaget att öka aktiekapitalet genom kontantemission eller kvittningsemission ska gammal aktie ge företrädesrätt till ny aktie av samma slag. Aktier som inte har tecknats enligt denna företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare. Om inte hela antalet aktier som tecknats på grund av sistnämnda erbjudande kan ges ut ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger. I den mån detta inte kan ske ska lottning tillämpas. I det fall bolaget beslutar att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut fler aktier endast av serie A eller serie B ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företräde att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Vad som här föreskrivs om aktieägars företrädesrätt vid nyemission av aktier ska äga motsvarande tillämpning om bolaget beslutar att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler. Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission med avvikelser från tidigare företrädesrätt. Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Det ovan sagda ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§5 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst fem (5) ledamöter, med högst lika antal suppleanter. Styrelsen väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§6 Revisor

En (1) auktoriserad revisor med eller utan suppleant, för granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning.

§7 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett. Kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före stämman. Aktieägare som önskar delta i bolagsstämma ska anmäla sig hos bolaget senast 12:00 den dagen som angetts i kallelse till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§8 Årsstämma

På årsstämman ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller flera justeringsmän.
4. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse.
7. Beslut:
 - a) om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen,
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
 - c) om ansvarsfrihet för styrelsemedlemmarna och verkställande direktör.
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
9. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt i förekommande fall val av revisor och eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende som uppkommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§9 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska omfatta kalenderår.

§10 Behörighet

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 första stycket 6–8 nämnda lag ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Antagen på bolagsstämman den 4 maj 2018.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2018/2019 LIFEASSAYS AB (PUBL)

1. Definitioner

I dessa villkor betyder:

"aktie"	aktie i bolaget av serie B;
"aktiebolagslagen"	aktiebolagslagen (2005:551);
"aktievärdet"	det avkastningsvärde per aktie i bolaget som av bolaget anlitad oberoende värderingsman fastställer i anslutning till sådan omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som ska ske på grundval av bl.a. aktievärdet i händelse av att ingen av bolagets aktier är marknadsnoterade;
"avstämningskonto"	värdepapperskonto hos Euroclear Sweden där respektive optionsinnehavares innehav av teckningsoptioner är registrerat eller, i förekommande fall, innehav av aktier i bolaget som tillkommer genom teckning ska registreras;
"bankdag"	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"banken"	sådan bank eller kontoförande institut som bolaget från tid till annan utser att handha vissa uppgifter enligt dessa villkor;
"bolaget"	LifeAssays AB (publ), org. nr 556595-3725;
"marknadsnotering"	i samband med aktie, värdepapper eller annan rättighet, listning av sådan aktie, värdepapper eller annan rättighet på börs, auktoriserad marknadsplats, reglerad marknad, annan handelsplattform som drivs av värdepappersinstitut eller annan motsvarande handelsplats;
"optionsinnehavare"	den som är registrerad på avstämningskonto som innehavare av teckningsoption;
"teckning"	teckning, med utnyttjande av teckningsoption, av nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning får ske enligt dessa villkor;
"teckningsoption"	rätt att enligt dessa villkor teckna nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
"teckningsperiod"	den period under vilken teckning får ske enligt dessa villkor; samt
"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB

2. Antal teckningsoptioner, registrering m.m.

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst sammanlagt 3 746 234, utgivna efter beslut av extra bolagsstämma i två emissioner om högst 3 174 805 respektive högst 571 429 teckningsoptioner.

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear Sweden i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i vilket fall några fysiska teckningsoptionsbevis inte kommer att ges ut.

3. Rätt att teckna nya aktier

Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en ny aktie av serie B i bolaget till en teckningskurs som motsvarar 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen beräknad som ett genomsnitt av den för aktien i bolaget på NGM Equity's officiella kurslista noterade dagliga volymviktade betalkursen under 20 handelsdagar med början den dag Bolaget offentliggör sin bokslutskommuniké under 2019 eller, om bolaget inte offentliggör någon sådan kommuniké, med början den 28 februari 2019 ("Beräkningsperioden"), dock lägst vid var tid gällande kvotvärde.

Det antal aktier som varje option ger rätt att teckna kan bli föremål för justering i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan.

4. Teckning

Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en ny aktie av serie B i bolaget under en sammanhängande period om tre kalenderveckor, med början en vecka efter Beräkningsperiodens utgång, dock senast med start den 4 april 2019. Teckning av aktier kan således ske tidigast från och med den 6 februari 2019 och senast till och med den 25 april 2019.

Teckningsperioden kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan.

Teckning kan ske endast av det hela antal aktier vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner, som är registrerade på samma avstämningskonto och som samtidigt utnyttjas av en och samma optionsinnehavare för teckning, ger rätt att teckna.

Teckning sker genom att fastställd och av bolaget och/eller banken tillhandahållen anmälningssedel (teckningslista), vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in till på i anmälningssedeln angiven adress.

Har inte teckning skett inom den ovan angivna tiden upphör all rätt enligt teckningsoptionen att gälla.

Teckning är bindande och kan inte återkallas.

5. Betalning

Samtidigt med teckning ska betalning erläggas för det antal aktier som teckningen avser. Betalning ska ske kontant till i anmälningssedeln (teckningslistan) angivet bankkonto.

6. Verkställande av teckning

Sedan teckning skett och betalning erlagts i enlighet med punkterna 4 och 5 ovan verkställs teckningen. Därvid bortses från eventuellt överskjutande del av teckningsoption som enligt tredje stycket i punkt 4 ovan inte får utnyttjas för teckning. Sådan överskjutande del upphör i och med teckningen.

Teckning verkställs genom att styrelsen för bolaget beslutar att tilldela optionsinnehavaren de nya aktierna, varefter de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok (som förs av Euroclear Sweden) och på optionsinnehavarens avstämningskonto såsom

interimsaktier. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig.

Som framgår av punkt 8 nedan får teckning i vissa fall verkställas först efter viss senare tidpunkt och då med tillämpning av omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

7. Utdelning på ny aktie

Aktie som tillkommit genom teckning ger rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna är införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

8. Omräkning av antal aktier m.m.

Teckningskursen motsvarar en andel av den volymviktade genomsnittskursen för aktien en viss period, varför omräkning av teckningskursen inte ska ske. Omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna sker enligt bestämmelserna i denna punkt.

8.1 Fondemission

Genomför bolaget en fondemission ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i fondemissionen.

Om fondemissionen verkställs ska ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter emissionsbeslutet. Omräkning ska utföras av bolaget enligt följande formel:

$$(omräknat\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) = (föregående\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) \times (antalet\ aktier\ i\ bolaget\ efter\ fondemissionen) / (antalet\ aktier\ i\ bolaget\ före\ fondemissionen)$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter emissionsbeslutet samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först efter avstämningsdagen för fondemissionen. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.2 Sammanläggning eller uppdelning (split)

Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om sammanläggningen eller uppdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om sammanläggningen eller uppdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

Om sammanläggningen eller uppdelningen verkställs ska ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter

beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen. Omräkning ska utföras av bolaget enligt följande formel:

$$(\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times (\text{antalet aktier i bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen}) / (\text{antalet aktier i bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen})$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan sammanläggning eller uppdelning verkställts genom registrering hos Euroclear Sweden. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

8.3 Nyemission av aktier

Genomför bolaget en nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna att teckna de nya aktierna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning gäller följande beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger:

- (a) Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande ska i emissionsbeslutet anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie som tillkommer genom teckningen ska ge rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter offentliggörandet av styrelsens emissionsbeslut. Teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på nämnda dag, ska verkställas först efter den dagen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter den ovan nämnda dagen ger inte rätt att delta i nyemissionen.

- (b) Beslutas emissionen av bolagsstämman ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i nyemissionen.

Om nyemissionen verkställs ska ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid, att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i nyemissionen. Omräkning ska utföras av bolaget enligt följande formel:

$$(\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times (\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden ("aktiens genomsnittskurs"}) + (\text{teckningsrättens teoretiska värde ("teckningsrättens värde")})) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt den kurslista på vilken aktien är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Teckningsrättens värde ska framräknas enligt följande formel, dock att teckningsrättens värde ska bestämmas till noll om formeln ger ett negativt värde:

$$(\text{teckningsrättens värde}) = (\text{det antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet}) \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) - (\text{teckningskursen för de nya aktierna})) / (\text{antalet aktier i bolaget före emissionsbeslutet})$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkning fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkning gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkning kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.4 Emission av teckningsoptioner eller konvertibler

Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt för aktieägarna att teckna teckningsoptionerna eller konvertiblerna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning, ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger.

Om emissionen verkställs ska ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i emissionen. Omräkning ska utföras av bolaget enligt följande formel:

$$(\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times ((\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden ("aktiens genomsnittskurs")}) + (\text{teckningsrättens teoretiska värde ("teckningsrättens värde")})) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om teckningsrätten är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om teckningsrätten inte är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som enligt av bolaget anlitad oberoende värderingsman kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen.

När omräkning ska ske enligt ovan ska det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkning fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkning gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt

i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkning kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.5 Vissa andra erbjudanden till aktieägarna

Genomför bolaget i andra fall än som avses i punkterna 0–8.4 ovan (i) ett erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § första stycket aktiebolagslagen förvärva värdepapper eller rättighet av något slag av bolaget eller (ii) en utdelning till aktieägarna, med nyss nämnd företrädesrätt, av sådana värdepapper eller rättigheter (i båda fallen "erbjudandet"), ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i erbjudandet som aktie som tillkommer genom teckning ger.

Om erbjudandet verkställs ska ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i erbjudandet. Omräkning ska utföras av bolaget enligt följande formel:

(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((aktiens genomsnittliga marknadskurs under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen ("aktiens genomsnittskurs") + (det teoretiska värdet av rätten att delta i erbjudandet ("inköpsrättens värde")) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om aktieägarna erhåller inköpsrätter och dessa är föremål för marknadsnotering ska inköpsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten enligt den kurslista på vilken inköpsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, men de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet antingen redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde (i) om värdepappren eller rättigheterna i fråga redan är marknadsnoterade anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet, eller (ii) om värdepappren eller rättigheterna i fråga marknadsnoteras i samband med erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. När inköpsrättens värde ska framräknas enligt (ii) i detta stycke ska vid omräkning antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formeln ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i (ii) i detta stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formeln ovan.

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, och de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet varken redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som enligt av bolaget anlitad oberoende värderingsman kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

När omräkning ska ske enligt ovan ska det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den period under vilken aktiens genomsnittliga marknadskurs ska framräknas vid omräkning enligt ovan, samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkning fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkning gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkning kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i erbjudandet.

8.6 Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3–8.5 ovan får bolaget efter eget val erbjuda samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna att delta i emissionen eller erbjudandet. Därvid ska varje optionsinnehavare, trots att teckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit om teckning skett och verkställts enligt det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällt om teckning verkställts vid sådan tidpunkt att aktie som tillkommit genom teckningen gett rätt att delta i ifrågavarande emission eller erbjudande.

Om bolaget erbjuder optionsinnehavarna företrädesrätt enligt föregående stycke ska ingen omräkning antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske enligt punkterna 8.3–8.5 ovan eller punkt 8.9 nedan med anledning av emissionen eller erbjudandet.

8.7 Extraordinär utdelning

Lämnar bolaget kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp per aktie som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda kontantutdelningar per aktie överstiger tio procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning (vilken genomsnittskurs ska beräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan) ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om utdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om utdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter utdelningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

Om lämnandet av utdelningen verkställs ska ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen. Omräkning ska baseras på den del av den sammanlagda kontantutdelningen per aktie som överstiger tio procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period ("den extraordinära utdelningen") och ska utföras av bolaget enligt följande formel:

$(\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times ((\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien$
--

noteras utan rätt till del av den extraordinära utdelningen ("aktiens genomsnittskurs")) + (den extraordinära utdelningen som utbetalas per aktie)) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

När omräkning ska ske enligt ovan ska det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkning fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkning gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkning kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

8.8 Minskning av aktiekapitalet

Genomför bolaget en minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna (med eller utan indragning/inlösen av aktier), och är minskningen obligatorisk, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om minskningen, verkställas först sedan stämman beslutat om minskningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter minskningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning/inlösen av aktier.

Om minskningen verkställs ska ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter minskningsbeslutet. Omräkning ska utföras av bolaget enligt följande formel:

(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning ("aktiens genomsnittskurs")) + (det faktiska belopp som återbetalas per aktie)) / (aktiens genomsnittskurs)

Om minskningen sker genom inlösen av aktier ska vid omräkning antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt ovan, i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie, användas ett beräknat återbetalningsbelopp enligt följande:

(beräknat återbetalningsbelopp per aktie) = ((det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie) – (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen ("aktiens genomsnittskurs")))) / ((det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie) – 1)

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

När omräkning ska ske enligt ovan ska det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den senast infallande perioden om 25 handelsdagar som enligt ovan ska tillämpas vid omräkning samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkning fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningen gällande antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkning kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier

kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning av aktier.

8.9 Omräkning om bolagets aktier inte är marknadsnoterade

8.9.1 Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3–8.5 eller 8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan och är ingen av bolagets aktier vid tidpunkten för åtgärden marknadsnoterade ska bestämmelserna i sådan punkt äga tillämpning, dock att hänvisningen till aktiens genomsnittskurs i tillämplig omräkningsformel i stället ska anses vara till aktievärdet.

8.9.2 Är ingen av bolagets aktier marknadsnoterade ska, i stället för motsvarande bestämmelser i punkt 8.7 ovan, följande gälla. Lämna bolaget en kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda kontantutdelningar överstiger 50 procent av bolagets resultat efter skatt enligt fastställd resultaträkning eller, i förekommande fall, koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om utdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om utdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter utdelningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

Om lämnandet av utdelningen verkställs ska ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen. Omräkning ska baseras på den del av den sammanlagda kontantutdelningen per aktie som sammanlagt överstiger 50 procent av bolagets ovan angivet resultat efter skatt ("den extraordinära utdelningen") och ska i övrigt utföras i enlighet med bestämmelserna i punkt 8.7 ovan, dock att hänvisningen till aktiens genomsnittskurs i omräkningsformeln i stället ska anses vara till aktievärdet.

8.10 Alternativ omräkningsmetod

Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 0–8.5 eller 8.7–8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan och skulle enligt bolagets bedömning tillämpning av härför avsedda omräkningsformler, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska compensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska bolaget genomföra omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på det sätt bolaget finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

8.11 Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt denna punkt 8 ska teckningskursen avrundas till helt ental öre, varvid belopp om 0,5 öre ska avrundas uppåt.

8.12 Tvångsinlösen

Om aktie i bolaget blir föremål för tvångsinlösen gäller vad som anges i 22 kap. aktiebolagslagen beträffande rätten att teckna och få teckning verkställd.

8.13 Fusion

Om (i) bolagsstämma beslutar att godkänna en fusionsplan varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag eller (ii) styrelsen för bolaget beslutar att bolaget ska uppgå i moderbolag får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut eller, i förekommande fall, styrelsens beslut.

Om fusionen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om godkännande av fusionsplan eller, i förekommande fall, styrelsen tar ställning till fråga om bolaget ska uppgå i modebolag ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade fusionen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna fusionsplanen eller, i förekommande fall, styrelsen beslutat att bolaget ska uppgå i modebolag samt också erinran om den tidigarelagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för i föregående stycke nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om godkännande av fusionsplanen eller, i förekommande fall, det sammanträde med styrelsen som ska pröva frågan om bolaget ska uppgå i modebolag.

8.14 Delning

- 8.14.1 Om bolagsstämman beslutar att godkänna en delningsplan varigenom vissa av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om godkännande av delningsplanen, verkställas först sedan stämman beslutat om delningsplanen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om delningsplanen ger inte rätt att erhålla del av delningsvederlaget.

Om delningen verkställs ska ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om delningsplanen. Omräkning ska utföras av bolaget enligt följande formel:

(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till del av delningsvederlaget ("aktiens genomsnittskurs")) + (värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie)) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för marknadsnotering ska värdet på delningsvederlaget anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för sådana aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken de är primärt noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering, men som marknadsnoteras i samband med delningen, ska värdet på delningsvederlaget anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken nämnda aktier eller värdepapper är primärt noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. I den del delningsvederlagets värde ska

framräknas enligt detta stycke ska vid omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formeln ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i detta stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formeln ovan.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering, och dessa aktier eller andra värdepapper inte marknadsnoteras i samband med delningen, ska värdet på delningsvederlaget så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som enligt av bolaget anlitad oberoende värderingsman kan bedömas ha uppkommit till följd av delningen.

När omräkning ska ske enligt ovan ska det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den perioden om 25 handelsdagar under vilken aktiens genomsnittliga marknadskurs ska framräknas vid omräkning samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkning fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkning gällande antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkning kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av delningsvederlaget.

- 8.14.2 Om bolagsstämma beslutar att godkänna en delningsplan varigenom bolaget ska delas genom att samtliga av bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut.

Om delningen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om godkännande av delningsplan ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade delningen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna delningsplanen samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om godkännande av delningsplanen.

8.15 Likvidation

Om det beslutas att bolaget ska gå i likvidation får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om likvidationen upphör får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om bolaget ska gå i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat att bolaget ska gå i likvidation samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer

genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om bolaget ska gå i likvidation.

8.16 Konkurs

Om domstol försätter bolaget i konkurs får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med konkursbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om konkursbeslutet hävs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

9. Förvaltare

Om teckningsoption är förvaltarregistrerad enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen ska förvaltaren betraktas som optionsinnehavare vid tillämpningen av dessa villkor.

10. Meddelanden

Meddelande rörande teckningsoptionerna ska ske genom brev med posten till varje optionsinnehavare och andra rättighetshavare som är antecknad på avstämningskonto för teckningsoption.

För det fall teckningsoptionerna är marknadsnoterade ska meddelande i tillämpliga fall även lämnas i enlighet med de bestämmelser som är tillämpliga med anledning av marknadsnoteringen.

11. Ändring av villkoren

Bolaget har rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det annars, enligt bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras. Optionsinnehavarna ska utan onödigt dröjsmål underrättas om beslutade ändringar.

12. Sekretess

Varken bolaget, banken eller Euroclear Sweden får obehörigen till tredje man lämna uppgift om optionsinnehavare.

Bolaget har rätt till insyn i Euroclear Swedens avstämningsregister över teckningsoptionerna, vari bl.a. framgår vem som är registrerad för teckningsoptionerna.

13. Ansvarsbegränsning

I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på bolaget, banken eller Euroclear Sweden gäller – beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget, banken eller Euroclear Sweden vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Inte heller är bolaget, banken eller Euroclear Sweden skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om bolaget eller, i förekommande fall, banken eller Euroclear Sweden varit normalt aktsamt. Härutöver gäller att bolaget och banken inte i något fall är ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget, banken eller Euroclear Sweden att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

14. Tvistelösning och tillämplig lag

Tvist i anledning av dessa villkor eller därmed sammanhängande rättsfrågor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Stockholms Handelskammarers Skiljedomsinstituts Regler för Förenklat Skiljeförfarande. Skiljeförfarandets säte ska vara Stockholm. Svenska språket ska användas i skiljeförfarande (såvida inte de tvistande parterna överenskommer annat).

Dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt.



LifeAssays AB (publ)

org.nr. 556595-3725

Postadress: IDEON Science Park, 223 70 Lund

Besöksadress: Sölvegatan 43 A, 223 70 Lund

Tel: 046-286 54 00 Fax: 046-286 54 19