



**LIFE ASSAYS**®  
BLOOD ANALYSIS FOR LIFE

# Inbjudan till teckning av aktier i LifeAssays AB (publ)

## Juli 2019, NGM

Som aktieägare i LifeAssays AB (publ) kommer du att erhålla teckningsrätter. Notera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

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

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 31 juli 2019, eller
- senast den 29 juli 2019 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av nya aktier.

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

Distribution av Prospektet och teckning av nya aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information till investerare".

# Viktig information till investerare

---

## 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. Eminova Fondkommission AB 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 webbplats, ([www.lifeassays.com](http://www.lifeassays.com)), och på Finansinspektionens hemsida, [http://\(www\).fi.se/sv/vara-register/prospektregistret/](http://(www).fi.se/sv/vara-register/prospektregistret/). 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 iakttä 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 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, Hongkong, Singapore, Nya Zeeland eller Sydafrika. Följaktligen får dessa aktier inte, direkt eller indirekt, utbudas, försälas, säljas vidare eller levereras i eller till USA, Kanada, Japan, Australien, Hongkong, 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.

# Innehållsförteckning

---

|  |    |
|--|----|
| Viktig information till investerare                  | 2  |
| Sammanfattning                                       | 4  |
| Risikfaktorer  | 11 |
| Inbjudan till teckning av aktier                     | 14 |
| Bakgrund och motiv                                   | 15 |
| VD har ordet   | 16 |
| Villkor och anvisningar                              | 18 |
| Marknadsöversikt                                     | 21 |
| Verksamhetsbeskrivning                               | 24 |
| Utvald finansiell information                        | 33 |
| Kommentar till utvald finansiell information         | 36 |
| Kapitalstruktur och annan finansiell information     | 39 |
| Information om de värdepapper som upptas till handel | 42 |
| Ägarförhållanden                                     | 44 |
| Organisation och legal struktur                      | 45 |
| Styrelsen  | 48 |
| Löner, ersättningar och övriga upplysningar          | 52 |
| Legala frågor och kompletterande information         | 53 |
| Vissa skattefrågor i Sverige                         | 57 |
| Kort historik  | 59 |
| Definitioner och ordlista                            | 62 |
| Bolagsordning  | 63 |
| Adresser   | 65 |

---

## Övrig information

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| Handelsplats:   | NGM          |
| Kortnamn:       | LIFE B       |
| ISIN-kod aktie: | SE0011205459 |

## Finansiell kalender

|                                |               |
|--------------------------------|---------------|
| Delårsrapport jan-juni 2019    | augusti 2019  |
| Delårsrapport jan-sep 2019     | oktober 2019  |
| Bokslutskommuniké jan-dec 2019 | februari 2020 |

# 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 |  |   |
|--|--|---|
| A 1                                    |  | 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 kârânde 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 – Emittent |                             |   |
|----------------------|-----------------------------|---|
| 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                  | Huvudsaklig verksamhet      | <p>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 analyssvaret 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.</p> <p>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.</p> |
| B 4 a                | Trender                     | <p>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<sup>1</sup> till den snabbare tillväxten är:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Banden mellan husdjur och deras ägare blir allt starkare. Hunden och katten betraktas som familjemedlemmar</li><li>• 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.</li><li>• 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.</li></ul>  |

<sup>1</sup> Bolagets bedömning

| B 5   | Koncernstruktur                            | Koncernen består av LifeAssays AB, det helägda finska dotterbolaget Magnasense Technologies OY.  |                |                |                                    |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
|---|--|--|----------------|----------------|------------------------------------|-----------------|-----------|------|----------------------|----------|----------|-------------------------------|---------|---------|-----------------|---------|-------|--------|-----------|-------|------------------------|------------------|------------|----|-----|-----|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------|------|------|--------|--------|--------|--------------------------|--------|--------|---------|---------|--------|-------------------|--------|--------|---------|---------|---------|---|------|------|---------|--------|--------|----------------------|--|----|--|--|--|-------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|------|-----|------|------|------|-------|---|----|-----|-----|----|---------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|--|--|--|--|--|--------------------|--------|--------|---------|---------|---------|---|--|--|--|--|--|-----------------------|-----|-----|----|-----|-----|--------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| B 6   | Större aktieägare m.m.                     | <p>Antalet aktieägare i LifeAssays uppgick den 31 april 2019 till 4 694. I nedstående tabell visas de största aktieägarna per den 31 mars 2019. Under perioden efter den 31 mars har Danica Pension Försäkring AB sålt hela sitt innehav i Bolaget. Inga förändringar utöver det har skett.</p> <p>Såvitt LifeAssays styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Namn</th> <th>Antal B-aktier</th> <th>Procent av antal aktier och röster</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Fredrik Häglund</td> <td>1 036 714</td> <td>11</td> </tr> <tr> <td>Tibia konsult AB</td> <td>980 219</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>Danica Pension Försäkrings AB</td> <td>973 122</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>Biothom Oy</td> <td>893 085</td> <td>9</td> </tr> <tr> <td>Övriga</td> <td>5 426 499</td> <td>58</td> </tr> <tr> <td><b>Totalt</b></td> <td><b>9 309 639</b></td> <td><b>100</b></td> </tr> </tbody> </table>   | Namn           | Antal B-aktier | Procent av antal aktier och röster | Fredrik Häglund | 1 036 714 | 11   | Tibia konsult AB     | 980 219  | 10       | Danica Pension Försäkrings AB | 973 122 | 10      | Biothom Oy      | 893 085 | 9     | Övriga | 5 426 499 | 58    | <b>Totalt</b>          | <b>9 309 639</b> | <b>100</b> |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| Namn  | Antal B-aktier                             | Procent av antal aktier och röster   |                |                |                                    |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| Fredrik Häglund   | 1 036 714                                  | 11   |                |                |                                    |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| Tibia konsult AB  | 980 219                                    | 10   |                |                |                                    |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| Danica Pension Försäkrings AB   | 973 122                                    | 10   |                |                |                                    |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| Biothom Oy  | 893 085                                    | 9  |                |                |                                    |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| Övriga  | 5 426 499                                  | 58   |                |                |                                    |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| <b>Totalt</b>   | <b>9 309 639</b>                           | <b>100</b>   |                |                |                                    |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| B 7   | Utvald finansiell information i sammandrag | <p><i>Den finansiella informationen som redovisas nedan har hämtats från LifeAssays årsredovisning för räkenskapsåret 2018, LifeAssays reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2017; och LifeAssays reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2016. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd om årsredovisning och koncern-redovisning (K3), BFAR 2012:1. Vidare presenteras LifeAssays delårsinformation för perioden 1 januari–31 mars 2019, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2018, vilka är hämtade från LifeAssays offentliggjorda delårsrapport för perioden 1 januari–31 mars 2019. Delårsinformationen för perioden 1 januari–31 mars 2019, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2018, är upprättade i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd om årsredovisning och koncern-redovisning (K3), BFAR 2012:1, men har inte varit föremål för översiktlig granskning eller revision av Bolagets revisor. Utöver de reviderade årsredovisningarna har ingen annan information i Prospektet varit föremål för revisorns granskning.</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Koncernen</th> <th>2019</th> <th>2018</th> <th>2018</th> <th>2017</th> <th>2016</th> </tr> <tr> <th>Resultaträkning kSEK</th> <th>jan-mars</th> <th>jan-mars</th> <th>jan-dec</th> <th>jan-dec</th> <th>jan-dec</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>1 518</td> <td>1 358</td> <td>5 440</td> <td>6 629</td> <td>7 456</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelseintäkter</td> <td>1</td> <td>14</td> <td>35</td> <td>474</td> <td>111</td> </tr> <tr> <td><b>Summa intäkter</b></td> <td><b>1 519</b></td> <td><b>1 372</b></td> <td><b>5 475</b></td> <td><b>7 103</b></td> <td><b>7 567</b></td> </tr> <tr> <td>Råvaror och förnödenheter</td> <td>-437</td> <td>-464</td> <td>-2 008</td> <td>-2 526</td> <td>-3 231</td> </tr> <tr> <td>Övriga externa kostnader</td> <td>-1 766</td> <td>-2 402</td> <td>-10 316</td> <td>-10 680</td> <td>-9 131</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>-3 000</td> <td>-3 421</td> <td>-13 172</td> <td>-12 911</td> <td>-12 367</td> </tr> <tr> <td>Avskrivning och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar</td> <td>-529</td> <td>-454</td> <td>-22 952</td> <td>-1 729</td> <td>-1 586</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelseposter</td> <td></td> <td>33</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td><b>Summa rörelsekostnader</b></td> <td><b>-5 732</b></td> <td><b>-6 708</b></td> <td><b>-48 448</b></td> <td><b>-27 846</b></td> <td><b>-26 315</b></td> </tr> <tr> <td><b>Rörelseresultat</b></td> <td><b>-4 213</b></td> <td><b>-5 336</b></td> <td><b>-42 973</b></td> <td><b>-20 743</b></td> <td><b>-18 748</b></td> </tr> <tr> <td>Finansiellt netto</td> <td>-360</td> <td>-99</td> <td>-603</td> <td>-403</td> <td>-297</td> </tr> <tr> <td>Skatt</td> <td>5</td> <td>-7</td> <td>-12</td> <td>-69</td> <td>18</td> </tr> <tr> <td><b>Periodens resultat</b></td> <td><b>-4 568</b></td> <td><b>-5 442</b></td> <td><b>-43 588</b></td> <td><b>-21 215</b></td> <td><b>-19 027</b></td> </tr> <tr> <td><b>Totalresultat</b></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>-4 568</td> <td>-5 442</td> <td>-43 588</td> <td>-21 215</td> <td>-19 027</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>Valutakursdifferenser</td> <td>133</td> <td>-96</td> <td>-8</td> <td>-68</td> <td>-62</td> </tr> <tr> <td><b>Periodens totalresultat</b></td> <td><b>-4 435</b></td> <td><b>-5 538</b></td> <td><b>-43 596</b></td> <td><b>-21 283</b></td> <td><b>-19 089</b></td> </tr> </tbody> </table> | Koncernen      | 2019           | 2018                               | 2018            | 2017      | 2016 | Resultaträkning kSEK | jan-mars | jan-mars | jan-dec                       | jan-dec | jan-dec | Nettoomsättning | 1 518   | 1 358 | 5 440  | 6 629     | 7 456 | Övriga rörelseintäkter | 1                | 14         | 35 | 474 | 111 | <b>Summa intäkter</b> | <b>1 519</b> | <b>1 372</b> | <b>5 475</b> | <b>7 103</b> | <b>7 567</b> | Råvaror och förnödenheter | -437 | -464 | -2 008 | -2 526 | -3 231 | Övriga externa kostnader | -1 766 | -2 402 | -10 316 | -10 680 | -9 131 | Personalkostnader | -3 000 | -3 421 | -13 172 | -12 911 | -12 367 | Avskrivning och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -529 | -454 | -22 952 | -1 729 | -1 586 | Övriga rörelseposter |  | 33 |  |  |  | <b>Summa rörelsekostnader</b> | <b>-5 732</b> | <b>-6 708</b> | <b>-48 448</b> | <b>-27 846</b> | <b>-26 315</b> | <b>Rörelseresultat</b> | <b>-4 213</b> | <b>-5 336</b> | <b>-42 973</b> | <b>-20 743</b> | <b>-18 748</b> | Finansiellt netto | -360 | -99 | -603 | -403 | -297 | Skatt | 5 | -7 | -12 | -69 | 18 | <b>Periodens resultat</b> | <b>-4 568</b> | <b>-5 442</b> | <b>-43 588</b> | <b>-21 215</b> | <b>-19 027</b> | <b>Totalresultat</b> |  |  |  |  |  | Periodens resultat | -4 568 | -5 442 | -43 588 | -21 215 | -19 027 | Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen: |  |  |  |  |  | Valutakursdifferenser | 133 | -96 | -8 | -68 | -62 | <b>Periodens totalresultat</b> | <b>-4 435</b> | <b>-5 538</b> | <b>-43 596</b> | <b>-21 283</b> | <b>-19 089</b> |
| Koncernen   | 2019                                       | 2018   | 2018           | 2017           | 2016                               |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| Resultaträkning kSEK  | jan-mars                                   | jan-mars   | jan-dec        | jan-dec        | jan-dec                            |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| Nettoomsättning   | 1 518                                      | 1 358  | 5 440          | 6 629          | 7 456                              |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| Övriga rörelseintäkter  | 1  | 14   | 35             | 474            | 111                                |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| <b>Summa intäkter</b>   | <b>1 519</b>                               | <b>1 372</b>   | <b>5 475</b>   | <b>7 103</b>   | <b>7 567</b>                       |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| Råvaror och förnödenheter   | -437                                       | -464   | -2 008         | -2 526         | -3 231                             |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| Övriga externa kostnader  | -1 766                                     | -2 402   | -10 316        | -10 680        | -9 131                             |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| Personalkostnader   | -3 000                                     | -3 421   | -13 172        | -12 911        | -12 367                            |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| Avskrivning och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -529                                       | -454   | -22 952        | -1 729         | -1 586                             |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| Övriga rörelseposter  |  | 33   |                |                |                                    |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>   | <b>-5 732</b>                              | <b>-6 708</b>  | <b>-48 448</b> | <b>-27 846</b> | <b>-26 315</b>                     |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| <b>Rörelseresultat</b>  | <b>-4 213</b>                              | <b>-5 336</b>  | <b>-42 973</b> | <b>-20 743</b> | <b>-18 748</b>                     |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| Finansiellt netto   | -360                                       | -99  | -603           | -403           | -297                               |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| Skatt   | 5  | -7   | -12            | -69            | 18                                 |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| <b>Periodens resultat</b>   | <b>-4 568</b>                              | <b>-5 442</b>  | <b>-43 588</b> | <b>-21 215</b> | <b>-19 027</b>                     |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| <b>Totalresultat</b>  |  |  |                |                |                                    |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| Periodens resultat  | -4 568                                     | -5 442   | -43 588        | -21 215        | -19 027                            |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:             |  |  |                |                |                                    |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| Valutakursdifferenser   | 133  | -96  | -8             | -68            | -62                                |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |
| <b>Periodens totalresultat</b>  | <b>-4 435</b>                              | <b>-5 538</b>  | <b>-43 596</b> | <b>-21 283</b> | <b>-19 089</b>                     |                 |           |      |                      |          |          |                               |         |         |                 |         |       |        |           |       |                        |                  |            |    |     |     |                       |              |              |              |              |              |                           |      |      |        |        |        |                          |        |        |         |         |        |                   |        |        |         |         |         |   |      |      |         |        |        |                      |  |    |  |  |  |                               |               |               |                |                |                |                        |               |               |                |                |                |                   |      |     |      |      |      |       |   |    |     |     |    |                           |               |               |                |                |                |                      |  |  |  |  |  |                    |        |        |         |         |         |   |  |  |  |  |  |                       |     |     |    |     |     |                                |               |               |                |                |                |

B 7  
forts

| <b>Koncernen</b>  |                   |                   |                   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Balansräkning, kSEK</b>  | <b>2019-03-31</b> | <b>2018-03-31</b> | <b>2018-12-31</b> | <b>2017-12-31</b> | <b>2016-12-31</b> |
| Immateriella tillgångar   | 6 762             | 26 974            | 6 559             | 25 843            | 19 266            |
| Materialia anläggningstillgångar  | 295               | 379               | 322               | 404               | 459               |
| Omsättningstillgångar   | 6 025             | 4 806             | 9 795             | 10 276            | 13 191            |
| <b>Summa tillgångar</b>   | <b>13 082</b>     | <b>32 159</b>     | <b>16 676</b>     | <b>36 523</b>     | <b>32 916</b>     |
| Eget kapital  | -11 327           | 12 423            | -6 892            | 17 453            | 17 601            |
| Långfristiga skulder  | 14 532            | 14 119            | 14 274            | 13 520            | 11 785            |
| Kortfristiga skulder  | 9 877             | 5 617             | 9 294             | 5 550             | 3 530             |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>   | <b>13 082</b>     | <b>32 159</b>     | <b>16 676</b>     | <b>36 523</b>     | <b>32 916</b>     |
| <br>  |                   |                   |                   |                   |                   |
| <b>Kassaflöde</b>   | <b>2019-03-31</b> | <b>2018-03-31</b> | <b>2018-12-31</b> | <b>2017-12-31</b> | <b>2016-12-31</b> |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten  | -3 176            | -3 678            | -23 104           | -18 461           | -17 092           |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten  | 0                 | -347              | -2 416            | -8 255            | -3 024            |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten   | 370               | -265              | 24 044            | 22 719            | 22 914            |
| <b>Periodens kassaflöde</b>   | <b>-2 806</b>     | <b>-4 290</b>     | <b>-1 476</b>     | <b>-3 997</b>     | <b>2 799</b>      |
| <b>Likvida medel</b>  | <b>194</b>        | <b>184</b>        | <b>3 000</b>      | <b>4 473</b>      | <b>8 472</b>      |
| <br>  |                   |                   |                   |                   |                   |
| <i>Härutöver presenteras i prospektet alternativa nyckeltal som inte har beräknats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3). Dessa finansiella nyckeltal har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor. LifeAssays uppfattning är att dessa nyckeltal i stor utsträckning används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiella ställning. LifeAssays nyckeltal som inte beräknas i enlighet med Bolagets redovisningsprinciper är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte beaktas separat från, eller som ett substitut för, LifeAssays finansiella information som upprättas enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3).</i> |                   |                   |                   |                   |                   |
| <b>Nyckeltal, kSEK</b>  | <b>2019-03-31</b> | <b>2018-03-31</b> | <b>2018-12-31</b> | <b>2017-12-31</b> | <b>2016-12-31</b> |
| Nettomsättning  | 1 518             | 1 358             | 5 440             | 6 629             | 7 466             |
| Rörelseresultat   | -4 213            | -5 336            | -42 973           | -20 743           | -18 748           |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten  | -3 176            | -3 678            | -23 104           | -18 461           | -17 092           |
| Periodens kassaflöde  | -2 806            | -4 290            | -1 476            | 3 997             | 2 799             |
| Eget kapital per aktie (SEK)  | -0,001            | 0,005             | -0,75             | 0,01              | 0,01              |
| Soliditet (%)   | -87               | 39                | neg               | 48                | 53                |
| Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)  | -0,5              | -0,002            | -6,66             | -0,01             | -0,02             |
| Börskurs vid periodens slut (SEK)   | 1,75              | 0,01              | 2,35              | 0,012             | 0,06              |
| Börsvärde vid periodens slut (MSEK)   | 16,1              | 25,4              | 21,7              | 30,5              | 81,2              |
| Antal anställda i koncernen vid periodens slut  | 14                | 14                | 13                | 14                | 14                |
| Utdelning per aktie (SEK)   | 0,0               | 0,0               | 0,0               | 0,0               | 0,0               |
| Genomsnittligt antal aktier   | 9 223 759         | 2 539 843 620     | 6 545 200         | 1 957 868 658     | 1 199 765 939     |
| Antal aktier vid periodens slut   | 9 223 759         | 2 539 843 620     | 9 223 759         | 2 539 843 620     | 1 656 343 234     |

|      |                            |  |
|------|----------------------------|--|
| B 8  | Utvald proformaredovisning | Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen proformaredovisning.  |
| B 9  | Resultatprognos            | Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen resultatprognos.  |
| B 10 | Revisionsanmärkning        | <p><b>Revisionsberättelsen för 2016 avviker från Standardformuleringen</b><br/> <b>Upplysning av särskild betydelse</b></p> <p>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.</p>  |
| B 11 | Rörelsekapital             | <p>Det befintliga rörelsekapitalet är inte tillräckligt för de aktuella behoven den kommande tolv månadersperioden, varför styrelsen fattat beslut om en nyemission uppgående till maximalt cirka 25,1 MSEK. Nuvarande likvida medel i Bolaget utgörs av bryggfinansiering om 8,5 MSEK. Lånet löper med en ränta om 1,25% per månad samt en fast avgift om 5%. Vidare utgörs 5 MSEK av bryggfinansieringen av en emissionsgaranti, för vilken kostnaden uppgår till 12%. Bryggfinansieringen ska återbetalas när Bolaget erhållit emissionslikviden från företrädesemissionen i detta Prospekt.</p> <p>Bolagets nuvarande rörelsekapital kommer vara förbrukat under augusti månad.<br/> Bolagets kapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden bedöms vara ca 15 MSEK.</p> <p>Vid en fullt tecknad emission kommer bristen på rörelsekapital uppstå under det första kvartalet 2020. För att åtgärda denna situation har styrelsen, som tidigare kommunicerat, fattat beslut om en försäljning av Bolagets veterinärverksamhet. En lyckad försäljning av veterinärverksamheten skulle innebära att Bolaget inte ser något behov av ytterligare kapitalanskaffning under överskådlig framtid. Processen med att avyttra veterinärverksamheten pågår sedan en tid tillbaka och är långt framskriden.<br/> Skulle Bolaget inte lyckas med den planerade avyttringen av veterinärverksamheten kommer Bolaget behöva söka ny finansiering under det fjärde kvartalet 2019.</p> |

| Avsnitt C – Värdepapper |  |  |
|-------------------------|--|--|
| C 1                     | Värdepapper som erbjuds                        | <p>Bolagets B-aktie handlas på NGM under kortnamnet LIFE B.</p> <p>Bolaget emitterar aktier av serie B. Aktie av serie B har ISIN SE0011205459.</p>  |
| C 2                     | Valuta   | Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK).   |
| C 3                     | Antal aktier i emittenten                      | Antalet aktier av serie B uppgår till 9 309 639 med ett kvotvärde på 0,06 SEK. Aktierna är emitterade och fullt inbetalda.   |
| C 4                     | Rättigheter som sammanhänger 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                     | Aktiernas överlåtbarhet                        | Ej tillämplig. Det existerar inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Bolaget. Bolagsordningen innehåller inte någon klausul om hembud.  |
| C 6                     | Handel i värdepapperen                         | LifeAssays aktier (LIFE B med ISIN-kod SE0011205459) är sedan 28 juni 2002 noterade på NGM. Erik Penser Bank är Bolagets likviditetssgarant. De nyemitterade aktierna i LifeAssays kommer att tas upp till handel på NGM.  |
| C 7                     | Utdelningspolicy                               | Ej tillämplig, Bolaget har ingen utdelningspolitik.  |

| Avsnitt D – Risker |  |   |
|--------------------|--|---|
| D 1                | Huvudsakliga risker relaterade till emittenten eller branschen | <p><b>Teknik- och produktutveckling</b><br/> LifeAssays AB har genom de produkter som idag finns på veterinärmarknaden visat att Bolagets teknologi fungerar och levererar robusta och korrekta resultat. Existerande, såväl som nyutveckling av produkter, kräver ytterligare aktiviteter såsom uppgradering av teknologi, utveckling av nya system och tester samt, i huvudsak för humanmedicinska applikationer, certifiering/tillstånd och ackreditering innan försäljningsintäkter kan förväntas. Det finns ingen garanti för att utfallet av sådana aktiviteter kommer att bli positivt eller att produkterna kommer att tas väl emot på marknaden. Det är förenat med stora kostnader att underhålla och vidareutveckla LifeAssays produktportfölj, kostnader som inte kan återvinnas om produkten inte uppnår uppsatta kvalitetskrav och specifikationer. Dessutom kan andra bolag utveckla metoder som visar sig vara överlägsna Bolagets metoder. I båda fallen skulle detta inverka negativt på Bolagets möjligheter att generera framtida intäkter.</p> <p><b>Finansierings och likviditetsrisk</b><br/> Bolagets och koncernens försäljning är alltför låg för att generera ett positivt kassaflöde varför Bolaget är beroende av att kunna finansiera verksamheten via extern kapitalanskaffning, främst genom nyemissioner i moderbolaget. Även om samtliga aktier tecknas i företrädesemissionen är det inte tillräckligt för att finansiera verksamheten under den närmaste 12-månadersperioden. Om samtliga aktier tecknas i Företrädesemissionen kommer verksamheten att vara finansierad till Q1 2020.</p> <p>Om Företrädesemissionen tecknas till garanterad andel, dvs 80 procent, är det tillräckligt för att finansiera verksamheten till Q3 2019. Bolagets finansiering under den närmaste 12-månadersperioden är beroende av att Bolaget lyckas med en försäljning av veterinärdelen som förväntas slutföras under 2019. Det finns en risk för att nämnda försäljning inte äger rum och att framtida nyemissioner inte blir tecknade i erforderlig utsträckning vilket skulle medföra att Bolaget får svårt att fullfölja sina betalningsåtaganden. Om Bolaget vid behov inte kan tillföras nytt kapital kan bolaget också tvingas genomdriva begränsningar av verksamheten och i en förlängning en nedläggning av verksamheten i sin helhet.</p> <p><b>Valutakursrisker</b><br/> Med valutakursrisk avses risken för att valutaförändringar har en väsentlig negativ inverkan på LifeAssays resultaträkning, balansräkning och kassaflöde. Exponering för valutakursrisk förekommer vid köp eller försäljning av produkter eller tjänster i annan valuta än SEK, som är Bolagets redovisningsvaluta. 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.</p> <p>Eftersom LifeAssays kommer att ha försäljning i olika länder och köper in varor till sin produktion från hela världen, kommer en exponering för fluktuationer i olika valutor resultera i en ökad risk för Bolagets finansiella ställning.</p> <p><b>Likvidationsrisk</b><br/> Efter att styrelsen för Bolaget tog fram en kontrollbalansräkning som utvisade att det egna kapitalet understeg hälften av det registrerade aktiekapitalet, beslutades den 13 mars 2019 att kalla till extra bolagsstämma den 5 april 2019 för prövning av om Bolaget ska gå i likvidation (första kontrollstämman). Vid den extra bolagsstämman, tillika första kontrollstämman, 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 och att en andra kontrollstämma senast den 5 december 2019 beslutar att fortsätta verksamheten. Även om bolagsstämmans beslut om minskning av aktiekapitalet och den garanterade delen av företrädesemissionen ska tillförsäkra att Bolaget aktiekapital återställs finns en risk att Bolaget aktiekapital inte återställs och att aktieägarna då beslutar om att likvidera Bolaget.</p> <p><b>Projekt under utveckling</b><br/> 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 utlicensiering 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.</p> |



|                      |  |   |
|----------------------|--|---|
| <p>D 1<br/>forts</p> |  | <p><b>Patent och immateriella rättigheter</b><br/> Det är viktigt för Bolaget att skydda sin teknik genom patent och andra immateriella rättigheter för att behålla sitt teknikkörsprång. 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.</p> <p><b>Distributörer och återförsäljare</b><br/> 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.</p> <p><b>Nyckelpersoner</b><br/> LifeAssays verksamhet är beroende av ett fåtal nyckelpersoner. Bolagets framtida utveckling beror i hög grad på förmågan att attrahera och behålla kompetent personal. Om någon eller några av dessa nyckelpersoner skulle lämna LifeAssays skulle detta, åtminstone kortsiktigt, få en negativ effekt på Bolagets möjligheter att nå sina planerade utvecklingsmål vilket kan leda till minskade intäkter och att Bolaget därmed måste omprioritera i verksamheten. Nämda osäkerheter kan komma att innebära en risk för minskad eller obefintlig efterfrågan av Bolagets produkter varigenom Bolagets förväntade omsättning, resultat och finansiella ställning kan påverkas negativt.</p> |
|                      |  | <p><b>Konkurrenter</b><br/> 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 Bolaget med detta kan det leda till minskade intäkter och att Bolaget därmed måste omprioritera i verksamheten.</p> <p><b>Viktiga kundavtal</b><br/> Tre av LifeAssays viktigaste kundavtal har löpt ut och nu pågår förhandlingar om att upprätta nya skriftliga avtal. Fram till dess nya skriftliga avtal är på plats har parterna muntliga överenskommelser om att fortsätta samarbetet på samma kommersiella villkor. Eftersom parterna ännu inte har ingått nya skriftliga avtal finns en risk att de muntliga avtalen sägs upp med kort varsel.</p>  |
| <p>D 3</p>           | <p>Huvudsakliga risker avseende de värdepapper som erbjuds</p> | <p><b>Aktiens utveckling</b><br/> En tänkbar investerare i LifeAssays bör beakta att en investering i Bolaget är förenad med en hög risk och att det alltid finns en konkret risk för att aktiekursen i Bolaget kan få en negativ utveckling. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika medan andra är knutna till aktiemarknaden som helhet där det är omöjligt för LifeAssays att kontrollera alla de faktorer som kan komma att påverka aktiekursen. Påverkan av yttre faktorer innebär att även om Bolagets verksamhet och lönsamhet utvecklas positivt kan aktiepriset sjunka. Det finns en risk att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav.</p> <p><b>Aktiens likviditet</b><br/> Det finns en risk att likviditeten i aktierna inte kommer att vara tillfredsställande, dvs. 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.</p> <p><b>Ägare med betydande inflytande</b><br/> Bolaget har ett fåtal större aktieägare. Dessa personer kan tillsammans komma att utöva ett betydande inflytande på alla ärenden där samtliga aktieägare har rösträtt. En aktieägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än huvudaktieägarna.</p> <p><b>Utspädning och ytterligare nyemissioner</b><br/> Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter för att teckna nya aktier i Företrädesemissionen kommer att få sin andel av Bolagets aktiekapital respektive röstandel utspädd.</p>   |

|              |  |   |
|--------------|--|---|
| D 3<br>forts |  | <p>Vid full teckning i Företrädesemissionen är utspädningseffekten för de aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen ca 85,7 procent av aktier och röster, beräknat efter registrering av de nya aktierna hos Bolagsverket. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars teckningsrätter förfaller till följd av att de inte utnyttjas eller säljs.</p> <p>Bolaget kan i framtiden komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att skaffa kapital. Alla sådana emissioner kan leda till utspädning av ägandet för aktieägare som inte deltar i en sådan emission eller, vid en företrädesemission, väljer att inte utöva sin rätt att teckna aktier i Bolaget. Vidare kan eventuella nyemissioner få en negativ effekt på aktiernas marknadspris.</p> <p><b>Teckningsförbindelser och emissionsgarantier ej säkerställda</b></p> <p>Nyemissionen omfattas av skriftliga teckningsförbindelser om ca 39 procent och garantier om ca 41 procent vilket tillsammans uppgår upp till ca 80 procent av nyemissionens totala belopp. Av dessa 39 procent är teckningsförbindelser om cirka 20 procent villkorade av att Företrädesemissionen, inklusive ovan nämnda tidigare teckningsförbindelser och garantiavtal, tecknas till 60 procent. Därutöver ska betalning av tecknade aktier ske genom kvittning av hela eller delar av tecknarnas fordringar gentemot Bolaget. Teckningen är således villkorad av att styrelsen i Bolaget fattar beslut om kvittning i efterhand. Ingen ersättning utgår för dessa teckningsförbindelser. Teckningsförbindelserna och emissionsgarantierna är inte säkerställda, vilket skulle kunna innebära en risk om någon eller några av dem som har avgivit teckningsförbindelser och emissionsgarantier inte kan uppfylla sina respektive åtaganden. För det fall något eller några åtaganden som avgivits avseende Företrädesemissionen inte infrias skulle Bolagets resultat och finansiella ställning kunna påverkas negativt.</p> |
|--------------|--|---|

| Avsnitt E – Erbjudande |   |   |
|------------------------|---|---|
| E 1                    | Intäkter och kostnader avseende erbjudandet | Fulltecknas Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 25,1 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 3,5 MSEK.   |
| E 2 a                  | Motiv och användning av emissionslikvid     | Bolagets rörelsekapital är inte tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Likviden från Företrädesemissionen efter emissionskostnader kommer att användas till att förstprioriterat lösa bryggfinansieringen (34% av maximalt emissionsbelopp) och resterande användas i den löpande driften (66% av det maximala emission beloppet). Det är styrelsens uppfattning att likviden från Företrädesemissionen i kombination med intäkter från försäljning kommer att finansiera verksamheten och därmed ge Bolaget finansiell styrka att genomföra målen för 2019. För det fall Företrädesemissionen inte fulltecknas kommer Bolaget att ytterligare behöva anpassa sina kostnader och minska planerade marknadsaktiviteter samt kan tvingas söka ytterligare extern finansiering. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas eller avvecklas. I övrigt hänvisar styrelsen till Prospektet som har upprättats med anledning av Företrädesemissionen. |
| E 3                    | Företrädesemissionens villkor               | För varje aktie av serie B i LifeAssays som innehas på avstämningsdagen erhålls sex (6) teckningsrätter. En (1) teckningsrätt ger rätt att teckna en (1) nyemitterad aktie av serie B.  |
| E 4                    | Intressen och intressekonflikter            | Bolagets styrelseledamöter är alla aktieägare och har därigenom ett ekonomiskt intresse som är beroende av Företrädesemissionens framgång.  |
| E 5                    | Säljare av värdepappren och lock up-avtal   | Ej tillämplig. Erbjudandet omfattar nyemitterade aktier. Det förekommer inte några begränsningar i aktieägares möjligheter att efter Företrädesemissionen genomföra avyttra aktier i Bolaget under viss tid.  |
| E 6                    | Utspädningseffekt                           | Utspädningen uppgår till högst ca 86 procent motsvarande högst 55 857 834 aktier av serie B, för de aktieägare som avstår att teckna aktier i Företrädesemissionen.   |
| E 7                    | Kostnader som åläggs investeraren           | Ej tillämpligt. Inga kostnader för investerare föreligger.  |

# Riskfaktorer

---

En investering i LifeAssays AB innebär betydande risker. Bolaget befinner sig i ett tidigt skede av sin utveckling, vilket innebär att risken är hög såväl tekniskt, affärsmässigt som finansiellt. En investering i LifeAssays AB medför såväl hög risknivå som hög förtjänstnivå, vilket kan innebära goda förtjänstmöjligheter vid en positiv utveckling, men den kan också vid negativ utveckling innebära att hela det investerade kapitalet förloras. Varje investerare måste själv bilda sig en uppfattning om Bolagets möjligheter och risker. Följande faktorer, som inte framställs i någon prioriteringsordning och heller inte gör anspråk på att vara heltäckande, bör övervägas noga vid en utvärdering av Bolaget. Vid osäkerhet gällande riskbedömning bör råd inhämtas från kvalificerade rådgivare. 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

### Teknik- och produktutveckling

LifeAssays AB har genom de produkter som idag finns på veterinärmarknaden visat att Bolagets teknologi fungerar och levererar robusta och korrekta resultat. Existerande, såväl som nyutveckling av produkter, kräver ytterligare aktiviteter såsom uppgradering av teknologi, utveckling av nya system och tester samt, i huvudsak för humanmedicinska applikationer, certifiering/tillstånd och ackreditering innan försäljningsintäkter kan förväntas. Det finns ingen garanti för att utfallet av sådana aktiviteter kommer att bli positivt eller att produkterna kommer att tas väl emot på marknaden. Det är förenat med stora kostnader att underhålla och vidareutveckla LifeAssays produktportfölj, kostnader som inte kan återvinnas om produkten inte uppnår uppsatta kvalitetskrav och specifikationer. Dessutom kan andra bolag utveckla metoder som visar sig vara överlägsna Bolagets metoder. I båda fallen skulle detta inverka negativt på Bolagets möjligheter att generera framtida intäkter.

### Finansierings och likviditetsrisk

Bolagets och koncernens försäljning är alltför låg för att generera ett positivt kassaflöde varför Bolaget är beroende av att kunna finansiera verksamheten via extern kapitalanskaffning, främst genom nyemissioner i moderbolaget. Även om samtliga aktier tecknas i företrädesemissionen är det inte tillräckligt för att finansiera verksamheten under den närmaste 12-månadersperioden. Om samtliga aktier tecknas i Företrädesemissionen kommer verksamheten att vara finansierad till Q1 2020. Om Företrädesemissionen tecknas till garanterad andel, dvs 80 procent, är det tillräckligt för att finansiera verksamheten till Q3 2019. Bolagets finansiering under den närmaste 12-månadersperioden är beroende av att Bolaget lyckas med en försäljning av veterinärdelen som förväntas slutföras under 2019. Det finns en risk för att nämnda försäljning inte äger rum och att framtida nyemissioner inte blir tecknade i erforderlig utsträckning vilket skulle medföra att Bolaget får svårt att fullfölja sina betalningsåtaganden. Om Bolaget vid behov inte kan tillföras nytt kapital kan Bolaget också tvingas genomdriva begränsningar av verksamheten och i en förlängning en nedläggning av verksamheten i sin helhet.

### Valutakursrisker

Med valutakursrisk avses risken för att valutaförändringar har en väsentlig negativ inverkan på LifeAssays resultaträkning, balansräkning och kassaflöde. Exponering för valutakursrisk förekommer vid köp eller försäljning av produkter eller tjänster i annan valuta än SEK, som är Bolagets redovisningsvaluta. 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.

Eftersom LifeAssays kommer att ha försäljning i olika länder och köper in varor till sin produktion från hela världen, kommer en exponering för fluktuationer i olika valutor resultera i en ökad risk för Bolagets finansiella ställning.

### Likvidationsrisk

Efter att styrelsen för Bolaget tog fram en kontrollbalansräkning som utvisade att det egna kapitalet understeg hälften av det registrerade aktiekapitalet, beslutades den 13 mars 2019 att kalla till extra bolagsstämma den 5 april 2019 för prövning av om Bolaget ska gå i likvidation (första kontrollstämman). Vid den extra bolagsstämman, tillika första kontrollstämman, 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 och att en andra kontrollstämma senast den 5 december 2019 beslutar att fortsätta verksamheten. Även om bolagsstämmans beslut om minskning av aktiekapitalet och den garanterade delen av företrädesemissionen ska tillförsäkra att Bolaget aktiekapital återställs finns en risk att bolaget aktiekapital inte återställs och att aktieägarna då beslutar om att likvidera Bolaget.

## 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 utlicensiering 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 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.

## Nyckelpersoner

LifeAssays verksamhet är beroende av ett fåtal nyckelpersoner. Bolagets framtida utveckling beror i hög grad på förmågan att attrahera och behålla kompetent personal. Om någon eller några av dessa nyckelpersoner skulle lämna LifeAssays skulle detta, åtminstone kortsiktigt, få en negativ effekt på Bolagets möjligheter att nå sina planerade utvecklingsmål vilket kan leda till minskade intäkter och att Bolaget därmed måste omprioritera i verksamheten. Nämnda osäkerheter kan komma att innebära en risk för minskad eller obefintlig efterfrågan av Bolagets produkter varigenom Bolagets förväntade omsättning, resultat och finansiella ställning kan påverkas negativt.

## 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. Rätt timing kan vara helt avgörande för produkternas genomslagskraft. Misslyckas Bolaget med detta kan det leda till minskade intäkter och att Bolaget därmed måste omprioritera i verksamheten.

## Viktiga kundavtal

Tre av LifeAssays viktigaste kundavtal har löpt ut och nu pågår förhandlingar om att upprätta nya skriftliga avtal. Fram till dess nya skriftliga avtal är på plats har parterna muntliga överenskommelser om att fortsätta samarbetet på samma kommersiella villkor. Eftersom parterna ännu inte har ingått nya skriftliga avtal finns en risk att de muntliga avtalen sägs upp med kort varsel.

Risker hänförliga till Företrädesemissionen och aktien

## Aktiens utveckling

En tänkbar investerare i LifeAssays bör beakta att en investering i Bolaget är förenad med en hög risk och att det alltid finns en konkret risk för att aktiekursen i Bolaget kan få en negativ utveckling. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika medan andra är knutna till aktiemarknaden som helhet där det är omöjligt för LifeAssays att kontrollera alla de faktorer som kan komma att påverka aktiekursen. Påverkan av yttre faktorer innebär att även om Bolagets verksamhet och lönsamhet utvecklas positivt kan aktiepriset sjunka. Det finns en risk att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav.

## **Aktiens likviditet**

Det finns en risk att likviditeten i aktierna inte kommer att vara tillfredsställande, dvs. 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. En aktieägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än huvudaktieägarna.

## **Utspädning och ytterligare nyemissioner**

Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter för att teckna nya aktier i Företrädesemissionen kommer att få sin andel av Bolagets aktiekapital respektive röstandel utspädd. Vid full teckning i Företrädesemissionen är utspädningseffekten för de aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen ca 85,7 procent av aktier och röster, beräknat efter registrering av de nya aktierna hos Bolagsverket. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars teckningsrätter förfaller till följd av att de inte utnyttjas eller säljs.

Bolaget kan i framtiden komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att skaffa kapital. Alla sådana emissioner kan leda till utspädning av ägandet för aktieägare som inte deltar i en sådan emission eller, vid en företrädesemission, väljer att inte utöva sin rätt att teckna aktier i Bolaget. Vidare kan eventuella nyemissioner få en negativ effekt på aktiernas marknadspris.

## **Teckningsförbindelser och emissionsgarantier ej säkerställda**

Nyemissionen omfattas av skriftliga teckningsförbindelser om ca 39 procent och garantier om ca 41 procent vilket tillsammans uppgår upp till ca 80 procent av nyemissionens totala belopp. Av dessa 39 procent är teckningsförbindelser om cirka 20 procent villkorade av att Företrädesemissionen, inklusive ovan nämnda tidigare teckningsförbindelser och garantiavtal, tecknas till 60 procent. Därutöver ska betalning av tecknade aktier ske genom kvittning av hela eller delar av tecknarnas fordringar gentemot Bolaget. Teckningen är således villkorad av att styrelsen i Bolaget fattar beslut om kvittning i efterhand. Ingen ersättning utgår för dessa teckningsförbindelser. Teckningsförbindelserna och emissionsgarantierna är inte säkerställda, vilket skulle kunna innebära en risk om någon eller några av dem som har avgivit teckningsförbindelser och emissionsgarantier inte kan uppfylla sina respektive åtaganden. För det fall något eller några åtaganden som avgivits avseende Företrädesemissionen inte infrias skulle Bolagets resultat och finansiella ställning kunna påverkas negativt.

# Inbjudan till teckning av aktier i LifeAssays AB (publ)

---

Extra bolagsstämma i LifeAssays beslutade den 28 juni 2019 att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission med företrädesrätt för LifeAssays aktieägare ("Erbjudandet" eller "Företrädesemissionen").

Emissionsbeslutet innebär att LifeAssays aktiekapital kan öka med högst 3 351 470,04 SEK genom utgivande av högst 55 857 834 nya B-aktier. Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts av Bolagets styrelse i samråd med Eminova Partners AB och baseras i huvudsak på en sedvanlig marknadsmässig rabatt i förhållande till Bolagets aktiekurs. Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de sedan tidigare äger. Avstämningsdag för rätt till deltagande i Företrädesemissionen med företrädesrätt är den 15 juli 2019. Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i LifeAssays erhåller sex (6) teckningsrätter för varje innehavd B-aktie i LifeAssays. En (1) teckningsrätt berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna en (1) ny B-aktie. Teckning av nya aktier ska ske under perioden från den 17 juli 2019 till och med 31 juli 2019. Om styrelsen beslutar att förlänga teckningstiden kommer detta att meddelas genom pressmeddelande senast den 31 juli 2019.

Detta medför att aktiekapitalet ökar från 558 578,34 SEK till 3 910 048,38 SEK vid fullteckning av Erbjudandet. Erbjudandet innebär att antalet aktier kommer att öka från 9 309 639 B-aktier till högst 65 167 473 B-aktier vid fullteckning av Erbjudandet. För nuvarande aktieägare motsvarar detta en utspädning om cirka 86 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget (under antagande om fulltecknat Erbjudande). Emissionskostnader hänförliga till Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 3,5 MSEK. Bolaget tillförs genom Erbjudandet högst cirka 25,1 MSEK före emissionskostnader (vid fullteckning). Nettolikviden efter emissionskostnaderna resulterar i cirka 21,6 MSEK.

Priset för aktien har fastställts till en kurs om 0,45 SEK per aktie, motsvarande ett totalt marknadsvärde om cirka 4,2 MSEK före Erbjudandet. Courtage utgår ej.

## TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

LifeAssays har erhållit teckningförbindelser från vissa aktieägare om totalt cirka 9,7 MSEK, motsvarande cirka 39 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har ett antal professionella investerare genom garantiåtaganden förbundit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen, som eventuellt inte tecknas med eller utan stöd av teckningsrätter, om totalt cirka 10,3 MSEK, motsvarande cirka 41 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 20 MSEK, motsvarande cirka 80 procent av emissionsbeloppet. Teckningsförbindelserna och emissionsgarantierna är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Kontant provision utgår enligt garantiavtalet om 12 procent på garanterat belopp.

Härmed inbjuds aktieägare i LifeAssays att teckna nyemitterade aktier i enlighet med villkoren i Prospektet.

Lund 5 juli 2019

LifeAssays AB  
Styrelsen

# Bakgrund och motiv

---

Styrelsen i LifeAssays har genomfört en genomlysning av Bolaget och är i slutfasen av att sätta en ny strategisk plan. Som ett första led i denna plan beslutade styrelsen att genomföra Företrädesemissionen.

Det finns två stora slutsatser tagna vid genomlysningen:

1. LifeAssays skall fokusera på den plattformen för engångstester QDA.

Bolagets plattform QDA, där kvantitativa engångstester kan genomföras i hemmiljö, har visat så goda resultat att styrelsen vill öka takten i projektet. Man kan tydligt se att marknaden på POC-apparatur formligen exploderar inom human medicin och att marknaden just för QDA, som fungerar lika bra inom vården som i hemmet, kommer att växa ännu snabbare. Tester för blodglukos och graviditetstester kommer att få sällskap av ett antal andra analyser där QDA är perfekt.

2. Det finns idag ett mycket stort intresse finansiellt för LifeAssays veterinärdel.

Med framgångarna Bolaget just nu har i USA med MagniaReader Vet och den position LifeAssays redan har i Norden, är tillfället rätt för att genomföra en ordnad avyttring av veterinärdelen. En avyttring av veterinärdelen kommer även att sänka Bolagets fasta kostnader avsevärt.

En översyn av organisationen totala kostnadsbild kommer också att ske.

Pengarna från Företrädesemissionen skall användas till att sjösätta den strategiska planen. Det är styrelsens övertygelse att Företrädesemissionen i kombination med försäljningen av veterinärdelen kommer att finansiera Bolaget under lång tid framöver.

Bolagets rörelsekapital är inte tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Likviden från Företrädesemissionen efter emissionskostnader kommer att användas till att förstprioriterat lösa bryggfinansieringen (34% av maximalt emissionsbelopp) och resterande användas i den löpande driften (66% av det maximala emission beloppet). Det är styrelsens uppfattning att likviden från Företrädesemissionen i kombination med intäkter från försäljning kommer att finansiera verksamheten och därmed ge Bolaget finansiell styrka att genomföra målen för 2019. För det fall Företrädesemissionen inte fulltecknas kommer Bolaget att ytterligare behöva anpassa sina kostnader och minska planerade marknadsaktiviteter samt kan tvingas söka ytterligare extern finansiering. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas eller avvecklas. I övrigt hänvisar styrelsen till Prospektet som har upprättats med anledning av Företrädesemissionen.

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 den 5 juli 2019

**LifeAssays AB (publ)**

*Styrelsen*

# VD har ordet

---

Bästa aktieägare,

LifeAssays har under året levererat både taggbuskar och guldkorn. Saker har tagit mycket längre tid än förväntat, vilket lett till att vi med ansträngd kassa fått senarelägga vissa marknadssatsningar som ex. USA eller helt avbryta andra som i Japan. Vi lider fortfarande av negativt kassaflöde men i andra vågskålen har vi den lyckade upprampningen av försäljningen på veterinärsidan, där USA nu tar fart samt de produkter/avtal som vi lyckats producera.

Jag avslutade mitt VD ord i den nyligen publicerade rapporten från Q1 med följande ord,

"Personligen är jag mycket nöjd med att allt arbete med försäljning äntligen börja ge frukt! Vidare tycker jag att arbetet med humandelen fortskrider på ett bra sätt. De tydliga strategiska beslut vi tagit är bra för Bolaget! Det är alltid svårt att lämna något som man har arbetat med, men för Bolaget är det ett rätt beslut att fokusera. Framtiden ligger för oss på humansidan där vi med våra point of care tester kommer att kunna skörda riktiga framgångar inom bara något år. Marknaden för dessa tester är enorm"

Bolaget tar nu stora steg både strategiskt och fysiskt. Vi har sett att det finns ett stort intresse för vår veterinärdel men att Bolaget inte har de ekonomiska förutsättningarna att hålla fokus på både veterinär och humansidan.

Styrelsen har efter noga övervägande valt att satsa på humansidan då potentialen inom denna sektor för våra produkter är enorm. Bara inom cancerdiagnostik uppskattas det totala värdet av diagnostik till 249,66 miljarder USD år 2022.<sup>2</sup> Enligt Bolagets bedömning finns det intressenter som är beredda att betala betydande summor för att komma över vår teknologi och ta den vidare till marknaden inom utvalda segment

## **Att använda vår teknologi för att förbättra livskvalitet hos patienten med bröstcancer och ekonomin för vårdgivaren öppnar upp marknader med stor potential.**

Precis som jag sa i Q1 rapporten så är en omställning från ett totalt fokus på veterinärdiagnostik till att nu arbeta med tester inom human medicin, ett stort steg. Beslutet har växt fram ur de framgångar vi sett i projektet med engångstesten, men också det projekt vi genomför med Abreos Biosciences inom förbättrad vård av bröstcancerpatienter.

Vårt kvantitativa engångstest QDA, är en plattform för analys av patientprover. Det betyder att vi kan ta fram ett brett spektrum av tester inom exempelvis cancerdiagnostik, och alla fungerar på samma plattform.

Dessutom, de tester som vi idag har, eller kan ta fram till vårt PoC system MagniaReader, kan direkt överföras till QDA när den är klar, en otrolig styrka. Från vårdcentralen flyttas kvalificerad diagnostik hela vägen in i patientens hem. Lägg till detta att QDA:s prototyp levererar mycket bra analysresultat och att vi har lämnat in patentansökan för den provbehandlingsenhet som skall göra analysen enklare och säkrare att göra av patienten själv i hemmiljö.

Ett bra exempel är just samarbetsprojektet med Abreos. I det projektet har vi visat att vår MagniaReader levererar resultat av samma kvalitet som om testerna utförts i ett professionellt laboratorium. Detta är precis vad som behövs för att kunna förenkla för personer drabbade av bröstcancer så att de kan träffa sin lokala läkare för uppföljning och inställning av sin medicinering. Abreos söker nu finansiering från National Institute of Health (NIH) för att vi skall kunna färdigställa en kommersiell produkt. Med denna finansiering bedömer vi att kunna färdigställa produkten för klinisk validering i vården av cancerpatienter inom 6 till 9 månader.

Diagnos av cancer och monitorering av dess behandling är en del av marknaden som redan idag omsätter mycket stora belopp. Det totala värdet för alla former av cancer och teknologier, beräknas år 2022 uppgå till 249,6 miljarder USD. Nya tekniker och sofistikerad behandling driver marknaden tillväxt som beräknas till 7% per år.

---

<sup>2</sup> Grand View Research, Cancer Diagnostics Market Worth \$249.9 Billion By 2026 | CAGR 7.0%, (<https://www.grandviewresearch.com/press-release/global-cancer-diagnostics-market>)



**Positionen i Norden och framgångar för häst-testen i USA är värdefullt i processen att sälja veterinärdelen.**

Veterinärdiagnostik är fortfarande en väldigt intressant marknad. Den växer och vi kan nu med pengar från emissionen försvara värdet i det vi byggt i väntan på försäljningen av veterinärdelen. Det arbetet skall säkerställa att vi får betalt för det värde vi byggt.

MagniaReader Vet är ett instrument som lämpar sig väl för hästveterinärer. Instrumentet är batteridrivet vilket gör det mobilt och engångstesterna kräver ingen kylförvaring. Kombinerar man detta med MIA teknologins generellt höga prestanda så är inbrytningen med SAA i USA ett viktigt bevis på att MagniaReader Vet är ett perfekt instrument för just denna nisch av marknaden i USA likaväl som i övriga världen.

Att säkra tillväxten på sikt i veterinärdelen kommer att kräva ytterligare investeringar i marknad och försäljning samt nyutveckling av produkter.

**LifeAssays fokuserade strategi och genomförda kostnadsbesparingar skall ta Bolaget till lönsamhet.**

Genom att säkra en försäljning av LifeAssays veterinärverksamhet kan Bolaget fokusera samtliga utvecklingsresurser på projektet med kvantitativa engångstester.

Ett omfattande program för kostnadsbesparingar kommer omedelbart att dra ner Bolagets underskott per månad, något som naturligtvis ytterligare förstärks vid försäljningen av veterinärdelen.

Sammanfattningsvis är det Bolagets bedömning att vi står inför ett genombrott och att vi inom en relativt snar framtid kommer att kunna leverera vårt första positiva kvartal. Tyvärr kommer vi gå igenom ett stålbad för att nå dit men med en tydlig strategisk inriktning, stärkt kassa (både från emissionen och försäljningen av veterinärdelen) samt reducerade kostnader (vilka till stor del är genomförda) kommer Bolaget stå inför ett genombrott inom 12-24 månader, och dessutom ha muskler att ta humansidan hela vägen till positivt kassaflöde.

Det är med stor tillförsikt som jag ser framtiden an.

Lund 5 juli 2019

Anders Ingvarsson  
*VD och koncernchef*

# Villkor och anvisningar

---

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 15 juli 2019 är registrerad som aktieägare i LifeAssays äger företrädesrätt att teckna nya B-aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i LifeAssays erhåller sex (6) teckningsrätter för varje innehavd B-aktie i LifeAssays. En (1) teckningsrätt berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna en (1) ny B-aktie.

## TECKNINGSKURS

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,45 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej. Teckningskursen har fastställts av LifeAssays styrelse och baseras i huvudsak på en sedvanlig marknadsmässig rabatt i förhållande till Bolagets aktiekurs.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka aktieägare som äger rätt att erhålla teckningsrätter är den 15 juli 2019. Aktierna handlas exklusive rätt till deltagande i Erbjudandet från och med den 12 juli 2019. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt till deltagande i Erbjudandet är den 11 juli 2019.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum under perioden från och med den 17 juli 2019 till och med den 29 juli 2019. Banker och värdepappersinstitut med nödvändiga tillstånd i Sverige står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Vid försäljning av teckningsrätt övergår såväl den primära som den subsidiära företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0012854263

## TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier ska ske under perioden från och med den 17 juli 2019 till och med den 31 juli 2019. Styrelsen för LifeAssays har rätt att förlänga teckningstiden, vilket – i förekommande fall – kommer att meddelas genom pressmeddelande av LifeAssays senast den 31 juli 2019.

Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 31 juli 2019 eller säljas den 29 juli 2019 för att inte förfalla utan värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från VP-kontot.

## EMISSIONSLIKVID

### Direktregistrerade aktieägare

Emissionsredovisning med förtryckt inbetalningsavi och anmälningsedel för teckning med stöd av teckningsrätter sänds till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i LifeAssays som på avstämningsdagen den 15 juli 2019 är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken och som äger företrädesrätt att teckna nya aktier. Av emissionsredovisningen med förtryckt inbetalningsavi framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det antal nyemitterade aktier som kan tecknas. Den som är upptagen i den till aktieboken anslutna förteckning över panthavare med flera underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för betalning.

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare som har sitt innehav av aktier i LifeAssays registrerat hos förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning med förtryckt inbetalningsavi eller anmälningsedel för teckning med stöd av teckningsrätter. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare. Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna aktier utan företrädesrätt måste anmäla sig för teckning i enlighet med anvisningar från

respektive förvaltare. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för betalning.

### **Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter**

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning senast den 31 juli 2019 hos valfri svensk bank eller värdepappersinstitut. Som framgår ovan kommer direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare att erhålla en emissionsredovisning med förtryckt inbetalningsavi samt anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter. I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas. I de fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av emissionsredovisningen utnyttjas, ska anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter användas som underlag för teckning med kontant betalning. Aktieägare ska på anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i motsvarande belopp som ska betalas. Betalning sker således genom användande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande. Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter kan erhållas från Eminova Fondkommission AB. Kontakt med Eminova Fondkommission AB tas per telefon enligt nedan. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas, faxas eller lämnas på adress enligt nedan och vara Eminova Fondkommission AB tillhanda senast den 31 juli 2019 klockan 15.00.

### **Teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter**

För det fall inte samtliga nya aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Sådan tilldelning ska i första hand ske till dem vilka även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, tilldelning ske i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter och, om detta inte är möjligt, genom lottnings.

I andra hand ska tilldelning ske till annan som tecknat aktier i Företrädesemissionen utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en har tecknat, och om detta inte är möjligt, genom lottnings.

I tredje hand ska tilldelning ske till garantier i enlighet med garantiavtal.

Anmälan om teckning sker genom att anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter ifylls, undertecknas och skickas, faxas eller lämnas till Eminova Fondkommission AB på adress enligt nedan eller till förvaltaren. Anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter kan erhållas från Eminova Fondkommission AB per telefon enligt nedan. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan utan stöd av teckningsrätter. Endast en anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter per tecknare kommer att beaktas. Om tecknaren lämnar in fler än en anmälningssedel kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälningssedeln ska vara Eminova Fondkommission tillhanda senast den 31 juli 2019 klockan 15.00 för att anses giltig.

Om tilldelning sker kommer avräkningsnota att utfärdas och skickas till tecknaren, varvid teckningslikvid ska erläggas genom kontant betalning senast den dag som anges på avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till dem som ej erhåller tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Observera att anmälan är bindande.

Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

Vänligen observera: Tecknare med depå, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna aktier med företrädesrätt, måste dock teckna aktier utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat aktier med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på ([www.eminova.se](http://www.eminova.se)) och följ instruktionerna.

Eminova Fondkommission AB

Ärende: LifeAssays

Biblioteksgatan 3, 3 tr.

111 46 STOCKHOLM

Telefon: 08-684 211 00

Hemsida: ([www.eminova.se](http://www.eminova.se))

E-post: [info@eminova.se](mailto:info@eminova.se)

### **Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner**

Med vissa undantag kommer aktieägare som har sina aktier i LifeAssays direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Singapore, Schweiz, Sydkorea eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt inte att erhålla någon information. De kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha utbokats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. En förutsättning för utbetalning av sådan försäljningslikvid är att nettobeloppet överstiger 100 SEK.

### **Betalda och tecknade aktier**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Betalda tecknade aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att Erbjudandet blir registrerat hos Bolagsverket. Handel med betalda tecknade aktier äger rum på NGM Equity under perioden 17 juli 2019 till och med den dag då aktiekapitalökningen slutligen har registrerats hos Bolagsverket.

### **Registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket**

Så snart aktiekapitalökningen har registrerats av Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 26 augusti 2019, omvandlas betalda tecknade aktier till aktier utan särskild avisering från Euroclear. Omvandling beräknas ske omkring den 9 september 2019. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat erhålls information från respektive förvaltare.

### **Rätt till utdelning**

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning i och med att Erbjudandet har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införs i aktieboken hos Euroclear Sweden. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjes av Euroclear Sweden.

### **Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen**

Efter det att teckningstiden har avslutats kommer Bolaget att genom pressmeddelande offentliggöra utfallet i Företrädesemissionen, vilket beräknas ske den 9 augusti 2019.

### **Handel med nya aktier**

LifeAssays aktier är upptagna till handel på NGM Equity. Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna kommer även de aktier som ges ut i Företrädesemissionen att handlas på NGM Equity. Sådan handel beräknas inledas omkring den 9 september 2019.

### **Övrig information**

LifeAssays äger inte rätt att dra tillbaka Erbjudandet eller tillfälligt dra in Erbjudandet och har inte heller rätt att sätta ned det antal aktier som en teckning med stöd av teckningsrätter avser. För det fall att ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Någon ränta utgår inte på eventuellt överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktiga ifyllda anmälningsnedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalats 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 antal aktier. Betald likvid som ej ianspråktagits kommer att återbetalas. Eminova Fondkommission AB är emissionsinstitut i Erbjudandet. Detta innebär inte i sig att tecknaren betraktas som kund hos Eminova Fondkommission AB.

# Marknadsöversikt

---

Prospektet innehåller vissa siffror, marknads- och branschinformation eller annan information som kommer från tredje man. Även om informationen har återgivits korrekt och LifeAssays anser att källorna är tillförlitliga har LifeAssays inte oberoende verifierat densamma, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt LifeAssays känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. På vissa ställen i Prospektet beskrivs Bolagets ställning på marknaden. Dessa uppgifter baseras bland annat på LifeAssays omsättning i förhållande till LifeAssays bedömning av de aktuella marknadernas storlek respektive konkurrenternas omsättning.

## Utmaningar och möjligheter

### Veterinärmarknaden

Enligt Bolagets egen bedömning finns det i Europa 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, enligt Bolagets bedömning, 40 000 kliniker och 7 000 till 8 000 av dem är inom Bolagets primära målgrupp. I Kina finns det, enligt Bolagets bedömning, 12 000 kliniker varav 6 500 är intressanta för LifeAssays produkter. Bolaget kommer de närmaste tre till fem åren, genom sina utvalda distributörer 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 för att köpa ett test per dag.

### Humanmarknaden

Humanmarknaden innefattar in vitro-diagnostik (IVD) – test på vävnad utanför kroppen. Inom detta ingår i sin tur Point of Care (PoC), som är namnet för de tester som kan ge resultat utan att behöva skickas till ett laboratorium. PoC-marknaden består av olika slutkunder, vilket innefattar professionella användare, hemma-användare och övriga. Av dessa uppskattas marknaden för hemma-användare växa allra fortast, vilket uppskattas bottna i trender såsom ökad efterfrågan på test som kan utföras enkelt och på distans.<sup>4</sup>

### Kunder

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

Gällande Bolagets humandiagnostiska del, kommer Bolaget att i första hand söka samarbete med etablerade bolag inom humandiagnostik i allmänhet och i synnerhet inom PoC-segmentet. Slutkunden för dessa produkter är vårdcentraler eller motsvarande, och för QDA – den enskilda patienten.

## Konkurrenter

### Konkurrenter på veterinärmarknaden

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.<sup>5</sup> 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.

<sup>4</sup> MarketsandMarkets 2018, Point-of-Care/Rapid Diagnostics Market by Testing (Glucose, Lipids, HbA1c, HCV, HIV, Influenza, Urinalysis, Hematology, Cancer, Pregnancy, PT/INR), Platform (Lateral Flow, Immunoassay), Mode (Prescription, OTC), End-User - Global Forecast to 2022.

<sup>5</sup> 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

## Konkurrenter på humanmarknaden

Marknaden för PoC testande är de del av diagnostikmarknaden som växt snabbast de senaste åren. Det har lett till att de bolag som redan var etablerade inom centraliserad diagnostik också nu är de största inom patientnära testande. Exempel är Roche, Danaher (äger bl.a. HemoCue i Ängelholm)<sup>6</sup>, Abbot Laboratories, Johnson & Johnson m.fl. Kännetecknande för dessa är att de, genom egen utveckling och genom förvärv av större eller mindre PoC bolag, sätter samman ett brett utbud av produkter inom PoC segmentet. Ett exempel är Abbott Laboratories som nyligen förvärvade Alere.<sup>7</sup> Danaher, som förutom köpet av Hemocue i Ängelholm även förvärvat Cepheid med betydande del av sin verksamhet i Sundbyberg utanför Stockholm. Cepheid är föregångare inom användande av molekylärbiologi inom PoC.<sup>8</sup>

Roche och Abbott är bolag som även är verksamma inom hem-testande av dagligt blodsocker för diabetiker. Denna marknad är mättad och den stora tillväxten som väntas inom hemdiagnostik förväntas komma från mer avancerade tester ex. inom cancersjukvården.<sup>9</sup>

## 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 laboratoriehörnor som finns på veterinärkliniker. Instrumenten, VetReader och MagniaReader Vet är mycket robusta och enkla att hantera. 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.

LifeAssays system MagniaReader för humanmedicinska applikationer konkurrerar med motsvarande system på marknaden, enligt Bolagets uppfattning, genom sin precision, analytiska känslighet och instrumentets möjlighet att arbeta uppkopplad på det fasta elnätet eller "stand alone" på batteri. Det senare, tillsammans med lång hållbarhet på reagensen kombinerat med transport och förvaring i rumstemperatur, gör MagniaReader, enligt Bolaget, användbar även på marknader där infrastrukturen inte är lika utbyggd som i ex. Europa och USA.

LifeAssays engångstest QDA kombinerar ovanstående fördelar hos MagniaReader i en engångstest. För att förenkla för den som skall utföra testen, men framför allt för att säkra kvaliteten i provsvaret har en patenterad provbehandlingsdel integrerats i produkten. Detta möjliggör enkelt och precist testande i hemmiljö. På så sätt adresserar Bolaget en marknad där, enligt Bolaget, de största inom PoC idag inte har liknande alternativ.

## 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 miljarder 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.<sup>10</sup>

## 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 miljarder USD av den totala veterinärdiagnostiska marknaden 4 200 miljarder 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 66,75 miljarder USD år 2016 till 72,56 miljarder USD 2018 och fortsätter öka.<sup>11</sup> 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.

## 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 miljarder USD år 2018.<sup>12</sup>

<sup>6</sup> Danaher 2016, <https://www.danaher.com/our-businesses/diagnostics/hemocue>.

<sup>7</sup> Affärsvärlden, Abbott Laboratories gör mangmiljardköp <https://www.affarsvarlden.se/bors-ekonominyheter/abbott-laboratories-gor-mangmiljardkop-6703421>

<sup>8</sup> Danaher, DANAHER COMPLETES ACQUISITION OF CEPHEID <http://www.investors.danaher.com/2016-11-04-Danaher-Completes-Acquisition-Of-Cepheid>.

<sup>9</sup> Grandviewresearch, Point of Care Diagnostics/Testing Market Size, Share & Trends Analysis Report by Product (Glucose, Blood Gas/Electrolytes, Cancer Marker) By end Use (Clinic, Hospital), And Segment Forecasts, 2019 - 2025 <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/point-of-care-poc-diagnostics-industry>

<sup>10</sup> 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

<sup>11</sup> American Pet Products Association, Pet Industry Market Size & Ownership Statistics, [https://www.americanpetproducts.org/press\\_industrytrends.asp](https://www.americanpetproducts.org/press_industrytrends.asp)

<sup>12</sup> 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 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.<sup>13</sup>

## 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.<sup>14</sup>

## In vitro-diganostikmarknaden för människor

In vitro-diagnostisk (IVD) innebär test som görs på prover från blod och vävnad utanför kroppen. Med IVD kan man upptäcka sjukdomar, utesluta sjukdomar, ställa sjukdomsprognoser och undersöka allmänna hälsotillstånd<sup>15</sup>. Dessa prover används för att dra slutsatser kring rätt behandling eller förebyggande åtgärder. Den globala IVD-marknaden värderades under 2017 till 64,479 miljarder USD och uppskattades växa i genomsnittlig takt på 4,8% årligen fram till år 2025, vilket resulterar i ett marknadsvärde på 93,614 miljarder USD.<sup>16</sup>

## Point of Care-marknaden

I IVD-marknaden ingår segmentet Point of Care, som innebär att ett prov kan tas, undersökas och ge ett resultat utan att det behöver skickas till ett laboratorium.<sup>17</sup> Den globala IVD-Point of Care-marknaden uppskattas växa från 23,71 miljarder USD år 2017 till 38,13 miljarder USD vid år 2022, vilket motsvarar en genomsnittlig tillväxttakt på cirka 10%. Detta marknadssegment kan delas upp efter slutkunder, som innefattar professionella användare, hemma-användare samt övriga. Av dessa uppskattas marknaden för hemma-användare växa allra forstast, vilket tros böttna i trender såsom ökad efterfrågan på test som kan utföras enkelt och på distans.<sup>18</sup>

## 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<sup>19</sup> 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 besöks-grad 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 Bolaget 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.<sup>20</sup>

<sup>13</sup> 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

<sup>14</sup> 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

<sup>15</sup> MediatechEurope 2017, EUROPEAN IVD MARKET STATISTICS REPORT 2017, [https://\(www\).mediatechEurope.org/wp-content/uploads/2018/12/European-IVD-Market-Statistics-2017.pdf](https://(www).mediatechEurope.org/wp-content/uploads/2018/12/European-IVD-Market-Statistics-2017.pdf) sid 14.

<sup>16</sup> Allied Market Research, In Vitro Diagnostics Market by Product Type, Techniques, Application and End User: Global Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2018 – 2025.

<sup>17</sup> Nursing Times, The management of in vitro diagnostic point-of-care testing, [https://\(www\).nursingtimes.net/clinical-archive/public-health/the-management-of-in-vitro-diagnostic-point-of-care-testing/203188.article](https://(www).nursingtimes.net/clinical-archive/public-health/the-management-of-in-vitro-diagnostic-point-of-care-testing/203188.article).

<sup>18</sup> MarketsandMarkets 2018, Point-of-Care/Rapid Diagnostics Market by Testing (Glucose, Lipids, HbA1c, HCV, HIV, Influenza, Urinalysis, Hematology, Cancer, Pregnancy, PT/INR), Platform (Lateral Flow, Immunoassay), Mode (Prescription, OTC), End-User - Global Forecast to 2022.

<sup>19</sup> Bolagets bedömning

<sup>20</sup> Bedömning av marknadspotentialen är en kombination av tillgänglig statistik och information från Bolagets distributörer.

# Verksamhetsbeskrivning

---

## VISION

LifeAssays ska möjliggöra för läkare, veterinärer och även patienter själva att kunna diagnostisera och följa behandling i sitt närområde, dvs på vårdcentralen, veterinärkliniken eller till och med i hemmet.

LifeAssays ska etablera sig som företaget med nya och innovativa teknologier samt markörer med stark klinisk relevans, inom human- och veterinärmedicin.

## AFFÄRSIDÉ

LifeAssays affärsidé är att förse marknaden 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, batteridrivet och väger endast ett kilo vilket gör det mycket lätt att transportera och arbeta med även utanför mottagningen. 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.

### 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

Projektet med att färdigställa engångstesten, en kvantitativ engångstest där instrument och reagens kombineras på en teststicka, erbjuder Bolaget en väg till betydande intäkter, främst inom humanmedicinska applikationer. 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, inom veterinär men framför allt inom humanmedicin.

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

## MARKNADSFÖRING OCH SÄLJAKTIVITET

### Humanmarknaden

Bolagets produkter är idag inne i projektfas och resurser för affärsutveckling kommer att finnas i moderbolaget för projekt- och licensförsäljning.

### Veterinärmarknaden

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 oför-ändrad bemanning producera 750 000 engångstester per år. Tillverkningen av tester till MagniaReader Vet är utlagda till underleverantör.

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

Bolaget skall vara en ledande aktör på marknaden för patientnära diagnostik (PoC) 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.

LifeAssays mål är att bli först på marknaden med en äkta "Point of Need" produkt där testresultat av samma kvalitet som det professionella laboratoriet genererar, skall kunna fås av patienten själv i hemmiljö.

### Mål för 2019

- Avyttra bolagets veterinärdiagnostik och på så sätt förstärka likviditeten för ett fokus på engångstesten QDA.
- Genomföra kostnadsbesparingar i organisationen för att säkerställa att QDA projektet kan föras i hamn.
- Inleda processen att finna Partners för QDA inom humanmedicin.
- Säkerställa värdet i veterinärverksamheten inför försäljningen genom att
  - o Förstärka Bolagets position i Norden och öka försäljningen genom att lansera ytterligare produkter på redan installerade instrument.
  - o 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.
  - o Ytterligare stärka LifeAssays position i USA med en kombination av direkt försäljning och Distributörer.
  - o Etablera engångstestet för häst på MagniaReader på veterinärkliniken i Norden, USA och Europa.

## STRATEGI

### Sälj och marknadsstrategi

Bolaget arbetar på två fronter idag. Huvudspåret kommer från och med nu att vara att ta vara på potentialen ägare och styrelse ser i den kvantitativa engångstesten inom humandiagnostik. LifeAssays skall bli först på marknaden med ett äkta "Point of Need" produkt som levererar lika bra testresultat när den används i hemmet av en amatör, som när motsvarande test görs på professionella laboratorier. Bolaget kommer att söka partners för licensiering av teknologi och kunskap till stora och etablerade bolag i olika segment av marknaden. Bolaget gör detta från sin avdelning för affärsutveckling.

Bolagets andra front är den etablerade veterinärdiagnostiken. Den planeras säljas under 2019 och skall därför under året säkra sitt värde genom en fokuserad 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.

### **Operativ strategi**

- LifeAssays ska alltid leverera produkter med hög kvalitet genom en kostnadseffektiv, driftsäker och hållbar produktion.
- Nya produkter ska genereras med fokus på kundens behov, gärna i direkta samarbeten med kunden när möjligheten 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 på 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 MagniaReader) 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 värdkvaliteten. Produkterna bygger på en bred patenterad teknologiplattform som kan expanderas till ett stort antal nya blodanalyser. Under det första halvåret av 2018 tecknades även ett distributionskontrakt med Woodley Equipment för den nordiska marknaden och LifeAssays utvidgade sin produktportfölj med nya högkvalitativa produkter för t.ex. hematologi och biokemi (Tabell 4 nedan).

### **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 att 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 lottspecifika data.

### **MagniaReader**

Genom förvärvet av Magnasense Technologies Oy 2015 fick LifeAssays tillgång till det finska företags teknologiplattform och dess MagniaReader. Instrumentet är ägnat till POC 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 idag ingen produkt till försäljning för humant bruk men samarbetar med ett amerikanskt bolag Abreos i utvecklingen av en PoC produkt för monitorering av cancerbehandling. 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 för MagniaReader**

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

**Tabell 4 - Tredjepartsprodukter**

| Mindre/<br>Handhållna<br>instrument | Produkt                               | Användningsområde                                   | Djurapplikation                         |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---|---|
|                                     | g-Pet plus                            | Veterinär blodsockermätare                          | Hund, katt, häst                        |
|                                     | inSight Urinalys MS Reader            | Avläsare för urinstickor                            |   |
|                                     | Epoc Critical Care Analyser           | Batteridrivet akutmåttinstrument                    |   |
|                                     | InSight HCT Meter                     | Hematokritmätare                                    |   |
|                                     | InSight Coagulation Analyser          | Koagulationsmätare                                  |   |
|                                     | NovaVet Ketone Xpress Meter           | Ketonmätare   |   |
|                                     | StatStrip Xpress Lactate Meter        | Lactatmätare  |   |
|                                     | AliveCor Iphone EKG                   | EKG mätare  |   |
| Hematologi<br>Instrument            | InSight V5                            | 5-parts diff  | Hund,katt,kanin, häst                   |
|                                     | InSight 5 Diff Retic                  | 5-parts diff. Inklusive retikulocyter               |   |
|                                     | Mythic 18 Vet                         | 3-parts diff  |   |
| Kemiinstrument                      | Skyla VB1                             | Biokemipaneler med upp till 15 parametrar per panel | Hund, katt,kanin, häst, fågel, kräddjur |
| Centrifuger                         | Clinispin Multi Purpose (MPC)         | Mångsidig centrifug för kliniken                    | -                                       |
|                                     | Clinispin Horizon 642VFD              | Bascentrifug  | -                                       |
|                                     | Clinispin Horizon 842VET              | Avancerad centrifug för kliniken                    |   |
| Mikroskop                           | Vision v5000 LED Binocular Microscope | Mikroskop för kliniken                              | -                                       |

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

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

## UTVECKLING

Under 2018 fortsatte utvecklingen av Bolagets kvantitativa engångstest och provbehandlingsenhet enligt plan och har numera nått Fas II i läkemedelspråk. Samtidigt tecknade LifeAssays ett avtal med Abreos Biosciences för utveckling av tester för cancer och autoimmuna tester inom humanmedicin.

Kvantitativa Engångstesten, QDA LifeAssays har under första halvåret av 2018 visat att plattformen för de kvantitativa engångstesten levererar lika tillförlitliga resultat som sofistikerade laboratoriesystem och därmed har nått Fas II i läkemedelspråk. Tekniska risker och osäkerheter har lösts och mycket jobb har lagts ner på industrialiseringsbiten av projektet, då dyra specialgjorda elektroniska delar ersatts med kommersiellt tillgängliga delar och därmed till rimliga produktionspriser. Under det tredje kvartalet av 2018 samlades data in för att visa prestanda både för engångstesten i sig och i kombination med provbehandlingsenheten, den automatiska enhet i vilken en droppe blod tillsättes varefter utspädd plasma erhålles för integrering med engångstesten.

### POC tester för cancer och autoimmuna sjukdomar

Under första halvåret av 2018 slöts ett avtal med Abreos Biosciences, ett bolag som med egen patenterad teknologi, Veritop, tar fram tester för en individualiserad och effektiv uppföljning av behandling inom cancer och autoimmuna sjukdomar, i syfte att överföra en del av de tester som de har för centrallaboratoriet till POC och MagniaReader plattformen. Som ett första projekt valdes ett test för Herceptin, en markör för monitorering av behandling av bröstcancer och under det fjärde kvartalet visade LifeAssays att MagniaReader plattformen levererar resultat av en kvalitet som kan användas inom cancervården. Priset på en sådan test idag på centrallaboratoriet ligger mellan 2500 till 3000 kr.

## 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 2019.
- Ytterligare projekt är att utveckla nya tester som kunderna kan utföra på LifeAssays MagniaReader, i första hand hästanalyser med planerad lansering av i slutet av 2019 och början av 2020.
- 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.

### Quantitative Disposable Analyser (QDA) Bolagets engångstest.

Den första kommersiella applikationen av LifeAssays kvantitativa engångs test kan bli för SAA hos häst.

Projektets första mål är att utveckla en veterinär applikation av engångstesten. Arbetet har fortgått enligt plan, dock med lägre aktivitet de två senaste kvartalen p.g.a. Bolagets ansträngda likviditet. Elektronik, software och reagensdelar, som sedan tidigare framgångsrikt integrerats i en och samma modell, har testats med goda resultat. Utvecklingen av den automatiska enhet, i vilken en droppe blod tillsättes varefter utspädd plasma erhålles för integrering med engångstesten, patentansökan gjordes under 2019.

Både reagens-och instrumentdel är av engångskaraktär vilket är en förutsättning för att nå POC användning i miljöer och situationer där mer traditionella POC 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 POC tester där endast reagensdelen är av engångskaraktär. En prototyp av engångstesten finns tillgänglig sedan slutet av 2018 och kan med ytterligare finansiering finnas för veterinärmarknaden i Norden under första halvåret 2020.

## **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.

Test kit för mätning av humant CRP har i huvudsak samma uppbyggnad som test kit 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 för avsikt att driva projektet utan tillsammans med samarbetspartner(s) för finansiering alternativt ut licensiering av tekniken till etablerad(e) aktör(er) på marknaden.

## **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 2019.

### **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       |
| 10132820          | USA            | 2034       |
| PCT/SE2016/051200 | PCT            | 2035       |
| 15/777311         | USA            | 2035       |
| CN1084316221A     | Kina           | 2035       |
| 3384304           | EPO            | 2035       |
| 8633014           | USA            | 2030       |
| 0702496-1         | Sverige        | 2027       |
| 5881947           | Japan          | 2028       |
| 286087            | Indien         | 2028       |
| 2212686           | EPO            | 2028       |
| ZL200880115582.0  | Kina           | 2028       |

| Patentnummer | Region          | Löper till |
|--------------|-----------------|------------|
| 2003212745   | Australien      | 2023       |
| PI0308239-3  | Brasilien       | 2026       |
| 03805211.3   | Kina            | 2023       |
| 1488230      | Tyskland        | 2023       |
| 1488230      | Danmark         | 2023       |
| 1488230      | EPO             | 2023       |
| 1488230      | Finland         | 2023       |
| 1488230      | Frankrike       | 2023       |
| 1488230      | Storbritannien  | 2023       |
| 1488230      | Italien         | 2023       |
| 4204981      | Japan           | 2023       |
| 10-0998824   | Korea (Republ.) | 2023       |
| 2319140      | Ryssland        | 2023       |
| 1488230      | Sverige         | 2023       |
| 7910063      | USA             | 2028       |

## MagniaReader/QDD

| Patentnummer     | Region     | Löper till |
|------------------|------------|------------|
| 113297           | Finland    | 2021       |
| 6995021          | USA        | 2022       |
| 4197156          | Japan      | 2022       |
| 1412734          | EPO        | 2022       |
| 121248           | Finland    | 2026       |
| 2008013596       | Mexico     | 2027       |
| 8026716          | USA        | 2027       |
| 101427131        | Kina       | 2027       |
| 2007242719       | Australien | 2027       |
| 5128581          | Japan      | 2027       |
| 2646107          | Kanada     | 2027       |
| 270114           | Indien     | 2027       |
| 2016401          | EPO        | 2027       |
| 127032           | Finland    | 2034       |
| 2015233327       | Australien | 2035       |
| 2940306          | Kanada     | 2035       |
| 201580015280.6   | Kina       | 2035       |
| 2016-555823      | Japan      | 2035       |
| MX/A/2016/012196 | Mexico     | 2035       |
| 15/127021        | USA        | 2035       |
| 15764309.9       | EPO        | 2035       |
| 20195101         | Finland    | 2039       |

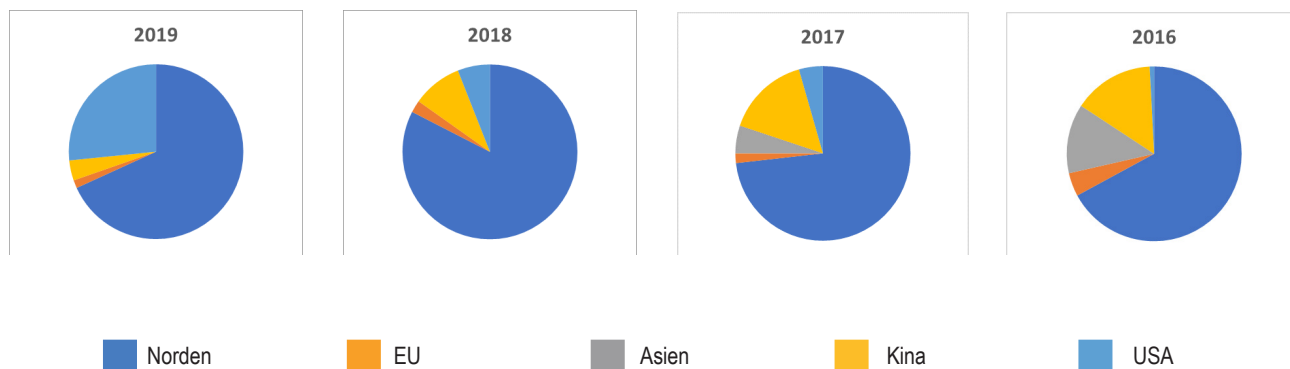
## Försäljning

Affärsmodellen innefattar försäljning av analysinstrument och engångstester, fram tills idag har försäljningen dominerats av engångstestet för hund (Canine). Försäljning sker dels direkt till slutkund samt dels i samarbete med distributörer som i sin tur bearbetar kunder på olika regionala marknader. Distributörerna finns för närvarande representerade i 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 under 2018 stod för ca 86 procent av omsättningen. I Sverige finns Bolagets analysinstrument och engångstester placerat på ca 40 procent av samtliga veterinärkliniker.

Under verksamhetsåret 2018 uppgick Bolagets försäljning av veterinära produkter till ca 5,4 MSEK. En ökning av antalet sålda analysinstrument är förutsättningen för att LifeAssays fortsatt ska öka sina intäkter genom försäljning av engångsreagens.

Bolaget inledde under 2018 sitt arbete med generation 2 av veterinärssystemet i och med lansering av MagniaReader Vet och SAA för häst. Samtidigt lanserade Bolaget en produktlinje från Woodley Equipment (UK).

## Försäljning per region



## Geografiska marknader- veterinärdiagnostik

Bolaget har under 2018 och inledande delen av 2019 intensifierat satsningen på hästmarknaden i USA. USA är världens största marknad<sup>21</sup> för veterinärdiagnostik och enligt Bolagets bedömning definitivt den mest intressanta vad gäller diagnostiska hjälpmedel till hästnäringen. Bolagets test för snabbänska (SAA) hos häst har, framför allt under slutet av 2018 och början av 2019 rönt stor uppmärksamhet bland hästveterinärer. LifeAssays Distributör i USA, förutser en mycket snabb tillväxt i försäljningen från Q3 2019.

Bolagets tester för hund och katt är etablerade i USA sedan några år men tillväxten har varit långsam. Inflammationsmarkörer används inte i samma utsträckning för ex. häst för hundar och katter. Diskussioner pågår löpande med Partners för att accelerera försäljningen även av dessa tester.

I Kina, likaväl som i Korea, har LifeAssays produkter för testande av CRP hos hund och SAA hos katt etablerats sig som referenstester. Enligt Bolagets bedömning är LifeAssays det företag vars produkter alla konkurrenter på väg in på marknaden mäter sig emot. Lokalt producerade produkter har de senaste åren tagit marknadsandelar både i Kina och Korea. Anledningen är uteslutande pris där lokalt producerade produkter kan erbjudas till slutkund under våra tillverkningskostnader.

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

Lanseringen av s.k. tredje parts produkter, i vårt fall ett brett sortiment av veterinärdiagnostiska produkter från Woodley (UK) har gått enligt plan. Vi förväntar en starkare utveckling från slutet av Q2 då Woodleys produkter kommer att kunna kopplas samman och kommunicera med veterinärklinikernas journalsystem. Detta kommer öka konkurrenskraften avsevärt.

<sup>21</sup> 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



# Utvald finansiell information

Den finansiella informationen som redovisas nedan har hämtats från LifeAssays årsredovisning för räkenskapsåret 2018, LifeAssays reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2017; och LifeAssays reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2016. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd om årsredovisning och koncernredovisning (K3), BFNAR 2012:1. Vidare presenteras LifeAssays delårsinformation för perioden 1 januari–31 mars 2019, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2018, vilka är hämtade från LifeAssays offentliggjorda delårsrapport för perioden 1 januari–31 mars 2019. Delårsinformationen för perioden 1 januari–31 mars 2019, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2018, är upprättade i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd om årsredovisning och koncernredovisning (K3), BFNAR 2012:1, men har inte varit föremål för översiktlig granskning eller revision av Bolagets revisor. Utöver de reviderade årsredovisningarna har ingen annan information i Prospektet varit föremål för revisorns granskning.

## RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

| Koncernen  | 2019          | 2018          | 2018           | 2017           | 2016           |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
|  | jan-mars      | jan-mars      | jan-dec        | jan-dec        | jan-dec        |
| <b>Resultaträkning kSEK</b>  |               |               |                |                |                |
| Nettoomsättning  | 1 518         | 1 358         | 5 440          | 6 629          | 7 456          |
| Övriga rörelseintäkter   | 1             | 14            | 35             | 474            | 111            |
| <b>Summa intäkter</b>  | <b>1 519</b>  | <b>1 372</b>  | <b>5 475</b>   | <b>7 103</b>   | <b>7 567</b>   |
| Råvaror och förnödenheter  | -437          | -464          | -2 008         | -2 526         | -3 231         |
| Övriga externa kostnader   | -1 766        | -2 402        | -10 316        | -10 680        | -9 131         |
| Personalkostnader  | -3 000        | -3 421        | -13 172        | -12 911        | -12 367        |
| Avskrivning och nedskrivningar av materiell och immateriella anläggningstillgångar | -529          | -454          | -22 952        | -1 729         | -1 586         |
| Övriga rörelseposter   |               | 33            |                |                |                |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>  | <b>-5 732</b> | <b>-6 708</b> | <b>-48 448</b> | <b>-27 846</b> | <b>-26 315</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>   | <b>-4 213</b> | <b>-5 336</b> | <b>-42 973</b> | <b>-20 743</b> | <b>-18 748</b> |
| Finansiellt netto  | -360          | -99           | -603           | -403           | -297           |
| Skatt  | 5             | -7            | -12            | -69            | 18             |
| <b>Periodens resultat</b>  | <b>-4 568</b> | <b>-5 442</b> | <b>-43 588</b> | <b>-21 215</b> | <b>-19 027</b> |
| Totalresultat  |               |               |                |                |                |
| Periodens resultat   | -4 568        | -5 442        | -43 588        | -21 215        | -19 027        |
| Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:            |               |               |                |                |                |
| Valutakursdifferenser  | 133           | -96           | -8             | -68            | -62            |
| <b>Periodens totalresultat</b>   | <b>-4 435</b> | <b>-5 538</b> | <b>-43 596</b> | <b>-21 283</b> | <b>-19 089</b> |

## BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

### Koncernen

| Balansräkning, kSEK                   | 2019-03-31    | 2018-03-31    | 2018-12-31    | 2017-12-31    | 2016-12-31    |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Immateriella tillgångar               | 6 762         | 26 974        | 6 559         | 25 843        | 19 266        |
| Materialla anläggningstillgångar      | 295           | 379           | 322           | 404           | 459           |
| Omsättningstillgångar                 | 6 025         | 4 806         | 9 795         | 10 276        | 13 191        |
| <b>Summa tillgångar</b>               | <b>13 082</b> | <b>32 159</b> | <b>16 676</b> | <b>36 523</b> | <b>32 916</b> |
| Eget kapital                          | -11 327       | 12 423        | -6 892        | 17 453        | 17 601        |
| Långfristiga skulder                  | 14 532        | 14 119        | 14 274        | 13 520        | 11 785        |
| Kortfristiga skulder                  | 9 877         | 5 617         | 9 294         | 5 550         | 3 530         |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b> | <b>13 082</b> | <b>32 159</b> | <b>16 676</b> | <b>36 523</b> | <b>32 916</b> |

## KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

| Kassaflöde                                | 2019-03-31 | 2018-03-31 | 2018-12-31 | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten  | -3 176     | -3 678     | -23 104    | -18 461    | -17 092    |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten  | 0          | -347       | -2 416     | -8 255     | -3 024     |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 370        | -265       | 24 044     | 22 719     | 22 914     |
| Periodens kassaflöde                      | -2 806     | -4 290     | -1 476     | -3 997     | 2 799      |
| Likvida medel                             | 194        | 184        | 3 000      | 4 473      | 8 472      |

Härutöver presenteras i prospektet alternativa nyckeltal som inte har beräknats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 (K3). Dessa finansiella nyckeltal har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor. LifeAssays uppfattning är att dessa nyckeltal i stor utsträckning används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiella ställning. LifeAssays nyckeltal som inte beräknas i enlighet med Bolagets redovisningsprinciper är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte beaktas separat från, eller som ett substitut för, LifeAssays finansiella information som upprättas enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 (K3).

## NYCKELTAL

| Nyckeltal, kSEK                                    | 2019-03-31 | 2018-03-31    | 2018-12-31 | 2017-12-31    | 2016-12-31    |
|--|------------|---------------|------------|---------------|---------------|
| Nettomsättning                                     | 1 518      | 1 358         | 5 440      | 6 629         | 7 466         |
| Rörelseresultat                                    | -4 213     | -5 336        | -42 973    | -20 743       | -18 748       |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten           | -3 176     | -3 678        | -23 104    | -18 461       | -17 092       |
| Periodens kassaflöde                               | -2 806     | -4 290        | -1 476     | 3 997         | 2 799         |
| Eget kapital per aktie (SEK)                       | -0,001     | 0,005         | -0,75      | 0,01          | 0,01          |
| Soliditet (%)                                      | -87        | 39            | neg        | 48            | 53            |
| Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK) | -0,5       | -0,002        | -6,66      | -0,01         | -0,02         |
| Börskurs vid periodens slut (SEK)                  | 1,75       | 0,01          | 2,35       | 0,012         | 0,06          |
| Börsvärde vid periodens slut (MSEK)                | 16,1       | 25,4          | 21,7       | 30,5          | 81,2          |
| Antal anställda i koncernen vid periodens slut     | 14         | 14            | 13         | 14            | 14            |
| Utdelning per aktie (SEK)                          | 0,0        | 0,0           | 0,0        | 0,0           | 0,0           |
| Genomsnittligt antal aktier                        | 9 223 759  | 2 539 843 620 | 6 545 200  | 1 957 868 658 | 1 199 765 939 |
| Antal aktier vid periodens slut                    | 9 223 759  | 2 539 843 620 | 9 223 759  | 2 539 843 620 | 1 656 343 234 |

## Definitioner av nyckeltal

| Nyckeltal  | Definition  | Definering av IFRS | Alternativa nyckeltal |
|--|---|--------------------|-----------------------|
| Nettoomsättning (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 finansiering som kommer från eget kapital respektive extern finansiering  | -                  | √                     |
| Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK) | Resultatet dividerat med vägt genomsnittligt 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

| <b>Börsvärde vid periodens slut, MSEK</b> | <b>2019-03-31</b> | <b>2018-03-31</b> | <b>2018-12-31</b> | <b>2017-12-31</b> | <b>2016-12-31</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| + Börskurs vid periodens slut, SEK        | 1,75              | 0,01              | 2,35              | 0,01              | 0,05              |
| x Antal aktier vid periodens slut*, st    | 9 223 759         | 2 539 843 620     | 9 223 759         | 2 539 843 620     | 1 656 343 234     |
| = Börsvärde vid periodens slut, MSEK      | 16,1              | 25,4              | 21,8              | 30,5              | 82,8              |

# Kommentar till utvald finansiell information

---

*Nedanstående information bör läsas i anslutning till "Utvald finansiell information" samt LifeAssays reviderade räkenskaper och översiktligt granskade delårsrapport med tillhörande noter på annan plats i Prospektet.*

## **Jämförelse mellan perioden januari–mars 2019 och januari–mars 2018**

### **Omsättning och resultat**

Nettoomsättningen för januari–mars uppgick till 1 518 (1 358) kSEK. Omsättningen under första kvartalet var något starkare jämfört med föregående år som en följd av att ökad försäljning till kunder i Nordamerika. Intäkterna kommer dels från försäljning på marknaden för veterinärmedicin och dels från utveckling på uppdrag från en kund verksam inom humandiagnostik. Rörelseresultatet under januari–mars uppgick till -4 213 (-5 336) kSEK. Periodens resultat uppgick till -4 568 (-5 442) kSEK.

### **Investeringar**

På grund av att det saknats finansiering har Bolaget inte gjort några investeringar under årets första kvartal.

### **Finansiell ställning, kassaflöde samt eget kapital och soliditet**

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -3 176 (-3 678) kSEK. Kassaflödet är något bättre än samma period föregående år beroende på att inga nya investeringar kunna göras. Likvida medel den 31 mars uppgick till 194 kSEK. Koncernens eget kapital vid perioden slut uppgick till -11 327 kSEK, att jämföras med 12 423 kSEK föregående år. Den främsta orsaken till det negativa egna kapitalet i koncernen är den engångsnedskrivning kopplat till tillgångarna i det finska dotterföretaget som genomfördes i samband med årsbokslutet 2018.

I samband med upprättandet av årsbokslutet för 2018 framkom det att Bolagets eget kapital understeg hälften av det registrerade aktiekapitalet varför styrelsen kallade, enligt vad aktiebolagslagen föreskriver, till extra bolagsstämma 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 är det styrelsens ambition att aktiekapitalet ska återställas. Nyemissionen är garanterad till 80 procent genom teckningsförbindelser och garantier. Åtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Koncernens soliditet uppgick till -87 procent att jämföras med -41 procent vid utgången av föregående år. Antalet aktier uppgick den 31 mars till 9 223 759 aktier. Vid motsvarande period 2018 uppgick antalet aktier, med hänsyn taget till den sammanläggning som genomfördes under 2018, till 2 539 844 aktier. Aktiekursen (senaste betalkursen) 31 mars var 1,75 (2,35) SEK, vilket ger ett börsvärde på 16,1 (25,4) MSEK. Aktiens kvotvärde är 2,34 kr.

### **Medarbetare**

Antalet anställda i koncernen den 31 mars uppgick till 14 st varav 3 i dotterföretaget Magnasense Technologies Oy.

## **Jämförelse mellan perioden januari–december 2018 och januari–december 2017**

### **Omsättning och resultat**

Nettoomsättningen för januari–december uppgick till 5 440 (6 629) kSEK. Omsättningen under året sjönk till följd av vikande försäljning utanför Norden. Intäkterna kommer enbart från försäljning på marknaden för veterinärmedicin. Rörelseresultatet under januari–december uppgick till -42 973 (-20 743) kSEK. Rörelseresultatet för 2018 innehåller en nedskrivning av immateriella tillgångar kopplade till ett utvecklingsprojekt som en konsekvens av osäkerhet kring Bolagets finansiering. Periodens resultat uppgick till -43 588 (-21 215) kSEK.

### **Investeringar**

Periodens investeringar uppgick till 2 416 kSEK och utgörs framförallt av balanserade kostnader för patent.

## Finansiell ställning, kassaflöde samt eget kapital och soliditet

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -23 104 (-18 461) kSEK. Kassaflödet försämrades jämfört med föregående år till följd av vikande försäljning samt en effekt samt något ökade rörelseomkostnader. Likvida medel den 31 december uppgick till 3 000 kSEK. Koncernens eget kapital vid perioden slut uppgick till -6 892 kSEK, att jämföras med 17 453 kSEK vid utgången av föregående år. Under det tredje kvartalet genomfördes en nyemission uppgående till 22,3 MSEK för att säkerställa Bolagets fortsatta drift och Bolagets finansiering förstärktes ytterligare genom upplåning om 5 MSEK under det fjärde kvartalet. Då det i samband med upprättandet av årsbokslutet för 2018 stod klart att Bolagets finansiering under 2019 inte var säkerställd gjordes en nedskrivning om 20,9 mSEK, baserad på nedskrivningstest. Verksamheten på den nordiska marknaden, som alltså är Bolagets huvudmarknad, var i stort oförändrad jämfört med föregående år samtidigt som försäljningen på den asiatiska marknaden försämrades väsentligt med en omsättning som var ca 1 mSEK lägre än under 2017. Bolaget har under 2018 etablera en försäljningskanal i USA med inriktning på hästmarknaden och försäljningen kom igång under det fjärde kvartalet. Koncernens soliditet uppgick till -41 procent att jämföras med 48 procent vid utgången av 2017. Antalet aktier uppgick den 31 december till 9 223 759 aktier. Vid motsvarande period 2017 uppgick antalet aktier till 2 539 844 aktier. Aktiekursen (senaste betalkursen) 31 december var 2,35 (12,0) SEK, vilket ger ett börsvärde på 21,8 (30,5) MSEK. Aktiens kvotvärde vid periodens utgång var 2,34 SEK.

## 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 kvantitativa engångstesten och den tillhörande provbehandlingsenheten, till ett stadiet där man kan visa att inte endast testdelen utan även provbehandlingsenheten levererar tillförlitliga resultat. Provbearbetningsenheten, 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 8200 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 nordamerikanska 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.

## **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.

# Kapitalstruktur och annan finansiell information

Nedan redovisas LifeAssays kapitalisering per 30 april. För redogörelse av LifeAssays kassaflöden, se "Utvald finansiell information" samt "Kommentarer till utvald finansiell information". Bolaget ingick den 24 maj 2019 ett avtal om bryggfinansiering om sammanlagt 8,5 MSEK med Formue Nord Markedsneutral AS, vilket inte ingår i nedanstående tabeller.

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

Nedan redovisas Koncernens kapitalisering per den 30 april 2019.

| kSEK  | 30 april 2019 |
|---|---------------|
| Summa kortfristiga räntebärande skulder       |               |
| Mot garanti eller borgen                      |               |
| Mot säkerhet                                  |               |
| Utan garanti/borgen eller säkerhet            | 10 702        |
| Summa långfristiga räntebärande skulder       |               |
| Mot garanti eller borgen                      |               |
| Mot säkerhet                                  |               |
| Utan garanti/borgen eller säkerhet            | 12 325        |
| Eget kapital                                  |               |
| Aktiekapital                                  | 21 579        |
| Reservfond                                    |               |
| Övriga reserver                               | 160 958       |
| Balanserad vinst inklusive periodens resultat | -195 702      |
| Summa kortfristiga räntebärande skulder       | -13 165       |

## NETTOSKULDSÄTTNING

Nedan redovisas Koncernens nettoskuldsättning per den 30 april 2019.

| kSEK  | 30 april 2019 |
|---|---------------|
| (A) Kassa   | 132           |
| (B) Andra likvida medel                               |               |
| (C) Kortfristiga finansiella placeringar              |               |
| (D) Likviditet (A)+(B)+(C)                            | 132           |
| (E) Kortfristiga finansiella fordringar               | 1 776         |
| (F) Kortfristiga banklån                              |               |
| (G) Kortfristig del av långfristiga skulder           |               |
| (H) Andra kortfristiga finansiella skulder            | 10 702        |
| (I) Kortfristiga finansiella skulder (F)+(G)+(H)      | 10 702        |
| (J) Netto kortfristig skuldsättning (I)-(E)-(D)       | 8 794         |
| (K) Långfristiga finansiella fordringar               |               |
| (L) Långfristiga banklån                              |               |
| (M) Utestående obligationslån                         |               |
| (N) Andra långfristiga skulder                        | 12 325        |
| (O) Långfristiga finansiella skulder (L)+(M)+(N)      | 12 325        |
| (P) Långfristig finansiell nettoskuldsättning (O)-(K) | 12 325        |
| (Q) Finansiell nettoskuldsättning (J)+(P)             | 21 119        |

## REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITALET OCH KAPITALBEHOV

Det befintliga rörelsekapitalet är inte tillräckligt för de aktuella behoven den kommande tolv månadersperioden, varför styrelsen fattat beslut om en nyemission uppgående till maximalt cirka 25,1 MSEK. Nuvarande likvida medel i Bolaget utgörs av bryggfinansiering om 8,5 MSEK. Lånet löper med en ränta om 1,25% per månad samt en fast avgift om 5%. Vidare utgörs 5 MSEK av bryggfinansieringen av en emissionsgaranti, för vilken kostnaden uppgår till 12%. Bryggfinansieringen ska återbetalas när Bolaget erhållit emissionslikviden från företrädesemissionen i detta Prospekt.

Bolagets nuvarande rörelsekapital kommer vara förbrukat under augusti månad. Bolagets kapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden bedöms vara ca 15 MSEK.

Vid en fullt tecknad emission kommer bristen på rörelsekapital uppstå under det första kvartalet 2020. För att åtgärda denna situation har styrelsen, som tidigare kommunicerat, fattat beslut om en försäljning av Bolagets veterinärverksamhet. En lyckad försäljning av veterinärverksamheten skulle innebära att Bolaget inte ser något behov av ytterligare kapitalanskaffning under överskådlig framtid. Processen med att avyttra veterinärverksamheten pågår sedan en tid tillbaka och är långt framskriden. Skulle Bolaget inte lyckas med den planerade avyttringen av veterinärverksamheten kommer Bolaget behöva söka ny finansiering under det fjärde kvartalet 2019.

## 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 2018, vilka sammanlagt tillfört Bolaget ca 230 MSEK före emissionskostnader. Utvecklingen av Bolagets teknologi för humanmedicinska applikationer ska endast ske i samarbeten med och finansieras av partners.

## SOLIDITET

Den 31 mars 2019 uppgick soliditeten i koncernen till -87 %. Den låga soliditeten är främst en konsekvens av den stora engångsnedskrivning av Bolagets tillgångar i den finska verksamheten som gjordes i årsbokslutet 2018.

## FRAMTIDA KAPITALBEHOV

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

## INVESTERINGAR

Som en konsekvens av brist på finansiering har inga nya investeringar gjorts under perioden januari – mars 2019. Under det första kvartalet 2018 uppgick investeringarna i koncernen till 347 kSEK.

Koncernens investeringar 2018 uppgick till 2 394 kSEK och utgjordes till största delen av produktutveckling och nedlagda kostnader för nya patent.

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 i produktutveckling och patent och resten utgör inköp av inventarier.

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.

Bolaget har inte gjort några åtaganden om framtida investeringar.

## TENDENSER

Utöver den trend man nu kan se i Asien, där synen på husdjur som del av familjen växer, vilket manifesteras i en kraftfull tillväxt av antalet veterinärkliniker i Kina<sup>22</sup>, 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.

<sup>22</sup> <http://veterinarymedicine.dvm360.com/booming-growth-small-animal-practice-china>.



## SKATTESITUATION

LifeAssays ackumulerade underskottsavdrag kan nyttjas utan tidsbegränsning. Vid utgången av första kvartalet 2019 uppgick det ackumulerade underskottsavdraget till 206 MSEK. Motsvarande underskottsavdrag för 2018 var 177 MSEK.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER DEN 31 MARS 2019

Bolaget har under det andra kvartalet kallat till extra bolagsstämma den 28 juni 2019 för beslut om nyemission uppgående till maximalt 25,1 MSEK. Emissionen är garanterad till cirka 80% via teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Emissionen beräknas vara avslutad i början av augusti 2019.

Som nästa steg i omstöpnigen av LifeAssays fattade styrelsen den 24 maj 2019 beslut om att uppdra åt ledningen att snarast återkomma med plan för att implementera ett kraftfullt besparingsprogram. Syftet är att Bolaget skall fokusera hårdare för att snabbare nå framgång inom utvalda projekt. Processen inleds med bland annat en sänkning av lönekostnaden för VD och ekonomichef med 40 % samt en omorganisation, vilket kommer att sänka LifeAssays månatliga underskott i verksamheten från drygt 2 MSEK per månad till 1,0 till 1,2 miljoner per månad. Detta beräknas vara fullt genomfört under det tredje kvartalet 2019. Sparpaketet är en del i det större strategiska arbete där den kommunicerade emissionen är startskottet. Ambitionen från LifeAssays är att man skall fokusera på QDA samt att man skall avyttra veterinärdelen. När man gör detta kommer kostnaderna i Bolaget minska väsentligt och man kommer få in tillräckligt med kapital för att finansiera verksamheten fram till lanseringen av QDA.

Den 5 april 2019 höll Bolaget extra bolagsstämma (andra kontrollstämma). Vid den extra bolagsstämman beslutade aktieägarna, i enlighet med vad styrelsen förespråkade, att Bolaget inte ska gå i likvidation utan att verksamheten ska drivas vidare.

Bolagets känner inte till några övriga väsentliga förändringar i Bolagets finansiella situation eller ställning på marknaden.

# Information om de värdepapper som upptas till handel

---

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

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 SE0011205459. Aktiens kortnamn är LIFE B. Handelsposten är en (1) aktie. Kontoförande institut är Euroclear Sweden AB, Regeringsgatan 65, SE-103 97 Stockholm. De nyemitterade aktierna i LifeAssays kommer att tas upp till handel på NGM Equity.

## 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 nås 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.

## Uppköpserbjudande och budplikt

Bolagets aktier har under det innevarande eller föregående räkenskapsåret ej varit föremål för offentligt uppköpserbjudande. Aktierna är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt. Bolagets aktie är inte heller föremål för inlösenrätt eller lösningskyldighet.

## Källskatt

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

## Kontroll

Bolagets största aktieägare är Fredrik Häglund och Tiba Konsult AB vars aktieinnehav motsvarar 21,87 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 maj 2019 var börskursen 0,94 SEK och marknadsvärdet uppgick till 8,8 MSEK. Erik Penser Bank är Bolagets likviditetsgarant.

## Aktiekapital

Aktiekapitalet i LifeAssays uppgår före föreliggande emissionen till 558 578,34 SEK fördelat på totalt 9 309 639 B-aktier, med ett kvotvärde på 0,06 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Samtliga aktier är upptagna till handel på NGM, se "Legala frågor och kompletterande information" sidan 53.

Aktiekapitalets utveckling

| År   | Förändring                     | Antal B-aktier | Kvotvärde | Förändring av<br>aktiekapitalet | Totalt antal<br>B-aktier | Totalt aktiekapital | Emissionskurs<br>(SEK) | Volym (MSEK) |
|------|--------------------------------|----------------|-----------|---------------------------------|--------------------------|---------------------|------------------------|--------------|
| 2000 | Bolagsbildning                 |                |           |                                 | 10 000 000               | 500 000,00          | ej publik              | 0,50         |
| 2001 | Nyemission                     | 900 000        | 0,05      | 45 000,00                       | 10 900 000               | 545 000,00          | ej publik              | 0,45         |
| 2001 | Nyemission                     | 3 269 000      | 0,05      | 163 450,00                      | 14 169 000               | 708 450,00          | 1,00                   | 3,27         |
| 2002 | Fondemission                   | 0              |           | 141 690,00                      | 14 169 000               | 850 140,00          |                        | 0,00         |
| 2002 | Split (3:1)                    | 28 338 000     | 0,02      | 0,00                            | 42 507 000               | 850 140,00          |                        | 0,00         |
| 2002 | Nyemission                     | 4 005 000      | 0,02      | 80 100,00                       | 46 512 000               | 930 240,00          | 1,25                   | 5,01         |
| 2003 | Nyemission                     | 14 208 946     | 0,02      | 284 178,92                      | 60 720 946               | 1 214 418,92        | 0,25                   | 3,55         |
| 2003 | Nyemission                     | 18 353 000     | 0,02      | 367 060,00                      | 79 073 946               | 1 581 478,92        | 0,25                   | 4,59         |
| 2004 | Nyemission                     | 8 000 000      | 0,02      | 160 000,00                      | 87 073 946               | 1 741 478,92        | 0,25                   | 2,00         |
| 2005 | Nyemission                     | 8 000 000      | 0,02      | 160 000,00                      | 95 073 946               | 1 901 478,92        | 0,25                   | 2,00         |
| 2006 | Nyemission                     | 47 536 973     | 0,02      | 950 739,46                      | 142 610 919              | 2 852 218,38        | 0,25                   | 11,88        |
| 2007 | Nyemission                     | 47 536 973     | 0,02      | 950 739,46                      | 190 147 892              | 3 802 957,84        | 0,25                   | 11,88        |
| 2009 | Nyemission                     | 47 536 973     | 0,02      | 950 739,46                      | 237 684 865              | 4 753 697,30        | 0,25                   | 11,88        |
| 2010 | Nyemission                     | 15 378 444     | 0,02      | 307 568,88                      | 253 063 309              | 5 061 266,18        | 0,25                   | 3,84         |
| 2010 | Nyemission (riktad)            | 50 000 000     | 0,02      | 1 000 000,00                    | 303 063 309              | 6 061 266,18        | 0,10                   | 5,00         |
| 2011 | Nyemission                     | 101 021 103    | 0,02      | 2 020 422,06                    | 404 084 412              | 8 081 688,24        | 0,10                   | 10,10        |
| 2011 | Nyemission                     | 808 167 000    | 0,02      | 16 163 340,00                   | 1 212 251 412            | 24 245 028,24       | 0,02                   | 16,16        |
| 2012 | Nyemission (riktad)            | 588            | 0,02      | 11,76                           | 1 212 252 000            | 24 245 040,00       | 0,02                   | 0,00         |
| 2012 | Sammanläggning                 | -1 211 039 748 | 20,00     | 0,00                            | 1 212 252                | 24 245 040,00       | 0,00                   | 0,00         |
| 2012 | Minskning aktiekapital         |                | 1,00      | -23 032 788,00                  | 1 212 252                | 1 212 252,00        | 0,00                   | 0,00         |
| 2012 | Nyemission                     | 8 864 997      | 1,00      | 8 864 997,00                    | 10 077 249               | 10 077 249,00       | 1,00                   | 8,86         |
| 2013 | Nyemission                     | 14 969 610     | 0,75      | 11 227 207,50                   | 25 046 859               | 18 785 144,25       | 0,75                   | 11,23        |
| 2013 | Nyemission                     | 13 133 472     | 0,75      | 9 850 104,00                    | 38 180 331               | 28 635 248,25       | 0,85                   | 11,16        |
| 2014 | Nedsättning aktiekapital       | 0              | 0,33      | -16 035 739,02                  | 38 180 331               | 12 599 509,23       | 0,00                   | 0,00         |
| 2014 | Nyemission                     | 428 120        | 0,33      | 141 279,60                      | 38 608 451               | 12 740 788,83       | 1,10                   | 0,47         |
| 2014 | Nedsättning aktiekapital       | 0              | 0,15      | -6 949 521,18                   | 38 608 451               | 5 791 267,65        | 0,00                   | 0,00         |
| 2014 | Nyemission                     | 61 773 522     | 0,15      | 9 266 028,30                    | 100 381 973              | 15 057 295,95       | 0,30                   | 18,53        |
| 2014 | Nyttjande av teckningsoptioner | 8 298          | 0,15      | 1 244,70                        | 100 390 271              | 15 058 540,65       | 1,10                   | 0,01         |
| 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      | 8 882 128,98                    | 2 539 843 620            | 50 796 872,40       | 0,02                   | 8,88         |
| 2018 | Utjämningsmission              | 380            | 0,02      | 7,60                            | 2 539 844 000            | 50 796 880,00       | 0,02                   | 0,00         |
| 2018 | Sammanläggning                 | -2 537 304 156 | 20        | 0,00                            | 2 539 844                | 50 796 880,00       | 0,00                   | 0,00         |
| 2018 | Minskning aktiekapital         | 0              | 8,19      | -30 000 000,00                  | 2 539 844                | 20 796 880,00       | 0,00                   | 0,00         |
| 2018 | Minskning aktiekapital         | 0              | 0,2       | -20 288 911,20                  | 2 539 844                | 507 968,80          | 0,00                   | 0,00         |
| 2018 | Fondemission                   | 0              | 8,19      | 20 288 911,20                   | 2 539 844                | 20 796 880,00       | 0,00                   | 0,00         |
| 2018 | Nyemission                     | 6 349 610      | 0,2       | 1 269 922,00                    | 8 889 454                | 22 066 802,00       | 3,5                    | 22,22        |
| 2018 | Minskning aktiekapital         | 0              | 2,34      | -1 269 922,00                   | 8 889 454                | 20 796 880,00       | 0,00                   | 0,00         |
| 2018 | Nyttjande av teckningsoptioner | 334 305        | 2,34      | 782 106,64                      | 9 223 759                | 21 578 986,64       | 3,06                   | 1,02         |
| 2019 | Nyttjande av teckningsoptioner | 85 880         | 2,34      | 200 916,28                      | 9 309 639                | 21 779 902,92       | 2,34                   | 0,20         |
| 2019 | Minskning av aktiekapital      | 0              | 0,06      | -21 221 324,58                  | 9 309 639                | 558 578,34          | 0,00                   | 0,00         |
| 2019 | Nyemission                     | 55 857 834     | 0,06      | 3 351 470,04                    | 65 167 473               | 3 910 048,38        | 0,45                   | 25,14        |

# 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 april 2019 till 4 694. I nedanstående tabell visas de största aktieägarna per den 31 mars 2019. Under perioden efter den 31 mars har Danica Pension Försäkring AB sålt hela sitt innehav i Bolaget. Inga förändringar utöver det har skett.

| Namn                          | Antal B-aktier | Procent av antal aktier och röster |
|-------------------------------|----------------|------------------------------------|
| Fredrik Häglund               | 1 036 714      | 11,2                               |
| Tibia Konsult AB              | 980 219        | 10,6                               |
| Danica Pension Försäkrings AB | 973 122        | 10,6                               |
| Biothom Oy                    | 893 085        | 9,7                                |
| Övriga                        | 5 426 499      | 58,3                               |
| Totalt                        | 9 309 639      | 100,0                              |

Samtliga aktier i Bolaget är fullt inbetalda.

# Organisation och legal struktur

---

## Bolagsstyrning

LifeAssays AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Lunds kommun. Bolagsstyrningen i Bolaget grundas på svensk lag, främst aktiebolagslagen (SFS 2005:551), bolagsordningen, interna policies samt NGM Equitys regler.

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") är genom börsavtalet med NGM obligatorisk för LifeAssays att tillämpa. Koden bygger på principen "följ eller förklara". Styrelsen kommer att följa den praxis som utvecklas kring Kodens tillämpning och avser tillämpa den i de delar den bedöms ha relevans för Bolaget och dess aktieägare och annars förklara varför Bolaget avviker. I två avseenden har Bolaget valt alternativa lösningar som tillåts enligt Koden och aktiebolagslagen: Bolagets styrelse har inte inrättat ett revisionsutskott eller ett ersättningsutskott.

## Bolagsstämma

Bolagsstämman är enligt aktiebolagslagen Bolagets högsta beslutande organ. Vid bolagsstämma utövar aktieägarna sin rösträtt i för Bolaget viktiga frågor, såsom att fastställa resultat- och balansräkningar, besluta om disposition av Bolagets resultat, besluta om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören, samt välja styrelseledamöter och revisor och besluta om ersättningar till dessa.

Årsstämma ska hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Enligt lag och bolagsordning kan det också kallas till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma 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. Bolagsstämma ska hållas där styrelsen har sitt säte, dvs. i Lunds kommun.

## Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämma ska dels vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fem vardagar före stämman, dels anmäla sig till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen.

Aktieägare får närvara vid bolagsstämma personligen eller genom fullmakt bemyndigat ombud och får åtföljas av högst två biträden. Det är i regel möjligt för en aktieägare att anmäla sig på flera olika sätt, vilket anges närmare i kallelsen till stämman.

En aktieägare är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Aktieägare som önskar framföra ett ärende för behandling på bolagsstämma måste skicka en skriftlig begäran härom till styrelsen. Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda sju veckor före bolagsstämman.

## Valberedning

Enligt Koden ska Bolaget ha en valberedning, vars uppgift är att lämna förslag till ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna. Valberedningen ska också lämna förslag till val och arvodering av revisor. Valberedningen ska också utfärda ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag till styrelse.

Vid årsstämman den 25 juni 2019 beslutades följande om valberedningen inför årsstämman 2020. 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.

## **Styrelse**

Styrelsen är, näst efter bolagsstämman, Bolagets högsta beslutande organ. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter, och ska därtill fortlöpande bedöma Bolagets och koncernens ekonomiska situation. Styrelsen ska också tillse att årsredovisningen och delårsrapporter upprättas i tid. Styrelsen utser även verkställande direktör. Styrelsens ledamöter väljs vid årsstämma för tiden intill slutet av årsstämman påföljande år. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av minst tre och högst fem ledamöter och högst lika antal suppleanter.

För närvarande består LifeAssays styrelse av fem ordinarie ledamöter utan suppleanter, vilka alla valdes vid årsstämma den 25 juni 2019. Sammansättningen uppfyller kraven enligt Koden gällande oberoende ledamöter och har den sammansättning som – med hänsyn till bland annat Bolagets verksamhet och framtida inriktning – är mest ändamålsenlig för Bolaget. Styrelsens 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 vid 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 dock rätt att när som helst frånträda uppdraget på egen begäran.

Se utförlig beskrivning av Bolagets styrelse under avsnittet "Styrelsen" nedan.

## **Verkställande direktör och ledande befattningshavare**

Den verkställande direktören utses av styrelsen och är enligt aktiebolagslagen ansvarig för Bolagets löpande förvaltning enligt de riktlinjer och anvisningar som styrelsen ger. Arbetsfördelningen mellan den verkställande direktören och styrelsen anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen till den verkställande direktören. Den verkställande direktören leder och fördelar arbetet för ledande befattningshavare. Styrelsen ska enligt Koden fortlöpande utvärdera verkställande direktörens arbete och minst en gång per år särskilt behandla denna fråga vid sammanträde där ingen från bolagsledningen ska närvara.

Se utförlig beskrivning av Bolagets verkställande direktör och ledande befattningshavare under avsnittet "*Ledande befattningshavare*" nedan.

## **Revisor**

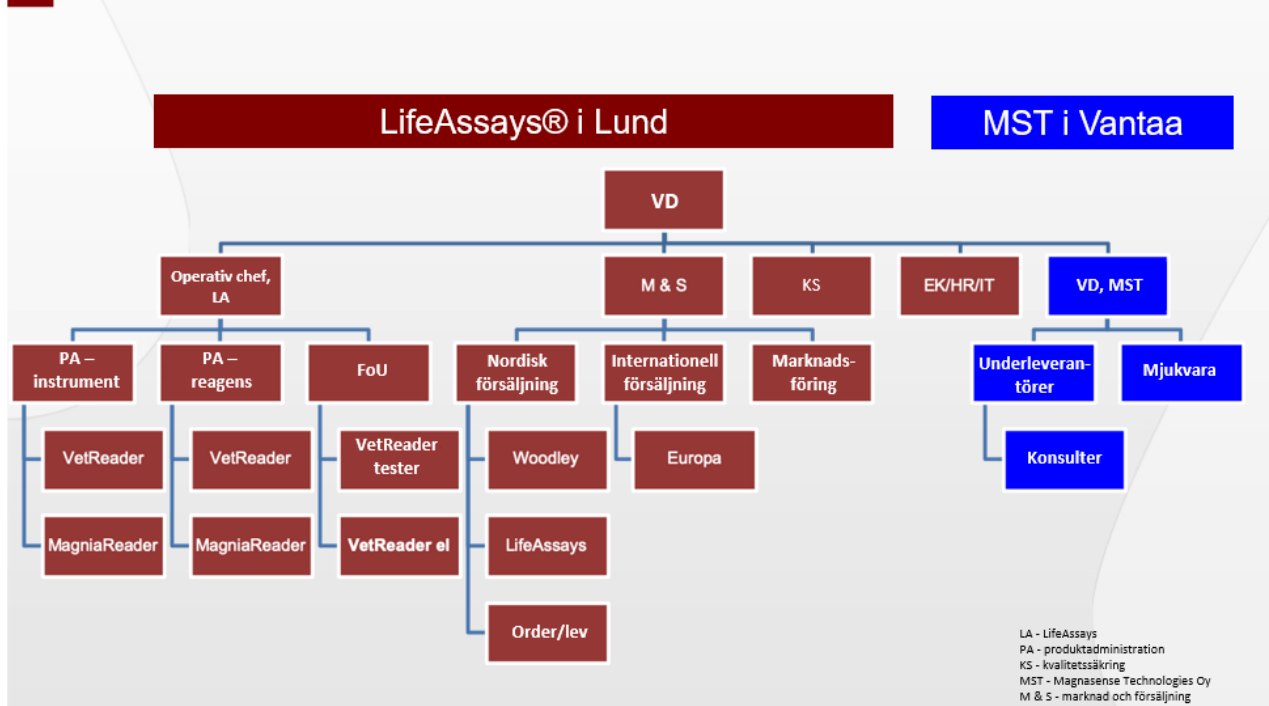
Bolaget ska enligt bolagsordningen ha en revisor med eller utan suppleant, som ska granska Bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse till aktieägarna vid årsstämman. Omständigheter kring bytet av revisor var inte av betydelse.

## **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

### LifeAssays® och MST – organisation



## Team LifeAssays

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

**Anders Ingvarsson**- VD

**Dan Wahrenberg**- Ekonomichef

**Filiz Ibraimi**- Utvecklings- och produktionschef

**Rebecca Cederluf**- Nordisk marknads- och försäljningschef

**Tom Liber**- Internationell marknads- och försäljningschef

**Diep Trinh**- Produktion

**Khaled Terike**- Elektronik

**Min Lu**- Kvalitetssäkringschef

**Felix Sandgren**- Försäljning

**Samantha Pena**- FoU och produktion

**Marcus Savonen**- Elektronik Magnasense Technologies Oy

**Mika Laitinen**- VD Magnasense Technologies Oy

# Styrelsen

---

## **Anders Norling (f 1951)**

Styrelsens ordförande

Invald år 2010.

Civilingenjörsexamen (Linköpings universitet).

Övriga styrelse- och förtroende uppdrag: VD och styrelseledamot i A.N Holding AB.

Styrelseordförande i Adder AB, Merx Svenska AB, Electronic Commerce Software Sweden AB, MANICO, Manufacturing Interactive Company Aktiebolag, Adder Intellectual Property AB, Manico Holding i Norrköping AB och Adder Group AB. Styrelseledamot i Arkö Invest AB, KeyPlants AB och Bostadsrättsföreningen Fanan 7.

Tidigare bolagsengagemang: VD för Anoto Group AB, Schmidt UK and Broddway Group och Sensys Traffic.

Styrelseordförande i Swemet AB, Malte Månson Holding AB, WoLuNo Invest AB, Nyx Group AB, NW Company AB, Bråviken Golf AB, Krogen på Bråvikens Golfklubb AB, Subnova Vrinnevi AB och Fastighetsbolaget Polskan 8 Aktiebolag. Styrelseledamot i MultiDock Cargo Handling AB, Sensys Gatso Group AB, Ekofasad AB, Staying Active Sweden AB, Norrköping Terminalen 1 AB, Lervägens Fastighetsförvaltning AB och Bostadsrättsföreningen Mörviken 2:66.

Antal aktier i LifeAssays: Innehar 478 758 B-aktier via Bolag.

## **Bo Unéus (f 1960)**

Ordinarie styrelseledamot

Invald år 2011.

Studier i juridik och statskunskap vid Uppsala universitet.

Startade sin arbetskarriär 1984 på Burroughs för att sedan bli anställd inom Nordstjärnan i flera ledande befattningar, bl.a. som VD för det börsnoterade DataShip 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 affärskonsult via bolaget Hügoth AB med bas i Berlin och Lund och ingår i flera internationella affärsnätverk.

Övriga styrelse- och förtroende uppdrag: Styrelseordförande och VD i Hügoth AB.

Styrelseordförande i Redsense Medical AB (publ). Styrelseledamot i Kiwok Nordic AB (publ), Kiwok Development AB och Föreningen till Birgittaminnets bevarande i Rom.

Tidigare bolagsengagemang: Styrelseledamot i Swemet AB och Willak AB.

Antal aktier i LifeAssays: Innehar 152 100 B-aktier via bolag.



### **Peter Forssberg (f 1948)**

Ordinarie styrelseledamot

Invald år 2013.

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 chefveterinär vid ATGs veterinäravdelning. 1993 tog Peter över som chefveterinär 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 advisor" hos Svensk Travsport, tidigare ordförande i Nordiska Medicinering- och antidoping-kommittén samt medlem av "Int. Grup for Specialised Racing Veterinarians".

Övriga styrelse- och förtroende uppdrag: styrelseledamot i Nordiska Trvmuseet, revisor i Brf Hallen samt revisor i Kavarö Samfällighetsförening.

Tidigare bolagsengagemang: Styrelseledamot i ATG Hästkliniker AB.

Antal aktier i LifeAssays: Innehar 3 450 B-aktier.

### **Fredrik Häglund (f 1975)**

Ordinarie styrelseledamot

Invald år 2018.

Civilekonom, Ek.Lic.

Övriga styrelse- och förtroendeuppdrag: Styrelseordförande i Skansporten Fastighetsförvaltning AB, Aktiebolaget Sjöholmen, Bältinge Fastighetsförvaltning AB, Toftaholm Fastighetsförvaltning AB och Starfast Fastighetsförvaltning AB. Styrelseledamot i Skanskom Fastigheter 3 AB, Skanskom Fastigheter 2 AB, Skanskom Fastigheter AB, Ringtorpet Fastigheter AB, Ringporten Invest AB, Fastigheten Eslöv Kanalgatan 10 AB, Färgsnäcken Fastigheter AB, Johanna Jordbruks AB och EllingTofta Jordbruks AB. Enskild firma, Mellby Consulting. Fullmäktige Länsförsäkringar Liv, Försäkringstagarföreningen Länsförsäkringar.

Tidigare bolagsengagemang: Styrelseordförande i EllingTofta Jordbruks AB. Styrelseledamot i Eslöv Slaktaren 17 AB.

Antal aktier i LifeAssays: Innehar 1 036 714 B-aktier.

### **Martin Linde (f 1971)**

Ordinarie styrelseledamot

Invald år 2019.

M.Sc of Economics och en EMBA, Lunds universitet. Martin Linde har stor industriell erfarenhet och har bland annat varit koncernchef och/eller VD för ett antal olika bolag. Hans fokusområden inkluderar strategi, kommersialisering samt finansiering.

Övriga styrelse- och förtroendeuppdrag: Styrelseordförande i AcouSort AB, OptiFreeze AB, Staffansgården i Trää AB, Biofrigas Sweden AB (publ) och Stora Södergatans Fastigheter AB. Styrelseledamot i Spirifer Fastigheter Aktiebolag, Lundatriangeln AB, Danji Holding AB och Danji AB. Styrelsesuppleant i Semenco AB, Cederlinden AB, Green touch AB och Magnusgården AB. Verkställande direktör i SensoDetect Aktiebolag.

Tidigare bolagsengagemang: Styrelseordförande i Aktiebolaget Motala Verkstad och Qeep Sverige Aktiebolag. Styrelseledamot och verkställande direktör i Nordic Food Group AB, Motala Train Aktiebolag, Ceres i Skåne AB och CERES FOODS AB. Styrelseledamot i Örneborgs Delikatesser AB, Trensums Food AB, Björnekulla Food AB, Olle Svenssons Partiaffär Aktiebolag, Qeep Consulting AB, Fosie Mekaniska Industri AB och Poolia Malmö AB. Verkställande direktör i Arc Aroma Pure AB, Atria Retail, Aqilles Invest och Motala Verkstad Group AB.

Antal aktier i LifeAssays: 0.

### Kommittéer för revisions- och ersättningsfrågor

Styrelsen har inte inrättat några kommittéer för revisions- och ersättningsfrågor då dess 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

Arvode och annan ersättning till styrelseledamöterna fastställs av bolagsstämman. Vid årsstämman 2019 beslutades att arvode till styrelsen ska utgå med 280 000 SEK varav 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 kan få ersättning för nedlagd tid fram till årsstämman 2020 med upp till sammanlagt 150 000 kronor för hela styrelsen. Under 2017/2018 och 2018/2019 har styrelse- och konsultarvode till styrelseledamöterna utgått enligt nedanstående tabell. Inga särskilda pensionskostnader utgick för styrelsen 2018 eller kommer att utgå 2019.

| Namn                     | Befattning         | Invald | Styrelsearvode |           | Konsultarvode |      | Antal B-aktier |
|--------------------------|--------------------|--------|----------------|-----------|---------------|------|----------------|
|                          |                    |        | 2017/2018      | 2018/2019 | 2017          | 2018 |                |
| Anders Norling via bolag | styrelseordförande | 2010   | 100            | 100       | 173           | 45   | 478 758        |
| Bo Unéus via bolag       | ledamot            | 2011   | 60             | 60        | 381           | 498  | 152 100        |
| Peter Forssberg          | ledamot            | 2013   | 60             | 60        | -             | -    | 3 450          |
| Marianne Wittbom Lilja*  | ledamot            | 2017   | 60             | -         | 33            | -    | -              |
| Fredrik Häglund          | ledamot            | 2018   | -              | 60        | -             | -    | 1 036 714      |
| Johan Wulff**            | ledamot            | 2018   | -              | 60        | -             | -    | -              |
| Martin Linde             | Ledamot            | 2019   | -              | -         | -             | -    | -              |

Beloppen ovan anges i kSEK.

\* Marianne Lilja Wittbom valdes av årsstämman 2017 och lämnade styrelsen under det första kvartalet 2018.

\*\* Johan Wulff valdes av årsstämman 2018 och lämnade styrelsen under det första kvartalet 2019.

## Ledande befattningshavare

### Anders Ingvarsson

#### VD (f 1957)

Tillträdde som LifeAssays VD den 1:e februari 2011. Civilingenjörsexamen i kemiteknik (Kungliga Tekniska Högskolan, KTH) samt examen från Institutet för Högre Marknadsstudier (IHM) i Stockholm. Har 20 års erfarenhet av ledande befattningar inom internationell försäljning och marknadsföring (Boule Diagnostics/Nordic/Medical AB, Sangtec Molecular Diagnostics AB och ExonHit Therapeutics S.A.).

Övriga styrelse- och förtroende uppdrag: Styrelseordförande i Magnasense OY. Styrelseledamot och VD i Aktiebolaget Anders Ingvarsson Consulting.

Tidigare bolagsengagemang: Inga.

Antal aktier i LifeAssays: Innehar med familj 143 779 B-aktier.

### 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 Anotokoncernens svenska och utländska dotterföretag.

Antal aktier i LifeAssays: Innehar 8 996 B-aktier.

### Filiz Ibraimi

#### Utvecklings- 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, produktansering, 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.

## Revisorer

Bolagets revisor är KPMG, med adress Box 227, 201 22 Malmö, och valdes på årsstämman den 25 juni 2019 för perioden intill slutet av årsstämman 2020. Huvudansvarig revisor är David Olow som är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Innan dess var Bolagets revisor Mazars SET Revisionsbyrå med Bengt Ekenberg som huvudansvarig revisor. Bengt Ekenberg 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 51. 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 eventuell begränsning för befattningshavaren i sina möjligheter att avyttra sina innehav av värdepapper i LifeAssays under en viss tid.

Utöver Anders Norling som varit styrelseordförande i Nyx Group AB där konkurs inleddes den 24 juni 2013, styrelseordförande i NW Company AB där konkurs inleddes den 13 oktober 2015, styrelseledamot i Ekofasad AB där konkurs inleddes den 16 november 2015 och styrelseordförande i WoLuNo Invest AB där konkurs inleddes den 9 februari 2016, samt Dan Wahrenberg som varit styrelseledamot i Anoto Licensiering AB där likvidation beslutades den 28 februari 2016 (dvs. efter att Dan Wahrenberg lämnade uppdraget men inom ett år därefter), samt Martin Linde som varit styrelseledamot och verkställande direktör i Motala Train Aktiebolag där företagsrekonstruktion beslutades den 15 oktober 2014 och upphörde den 30 april 2015, 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, likvidation eller genomgått företagsrekonstruktion, varit föremål för anklagelser eller sanktioner av myndigheter eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligt reglerad eller ålagts näringsförbud.

## Ersättningar ledande befattningshavare

Anders Ingvarsson har enligt gällande anställningsavtal en årlön som uppgår till 1 457 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 tre till sex månader från Bolagets sida samt tre månader från de anställdas sida. Anställningsavtalen för övriga ledande befattningshavare innehåller en konkurrensklausul.

## Ersättning till revisor

Under verksamhetsåret 2018 erhöll Mazars SET Revisionsbyrå AB 160 kSEK som ersättning för revision samt 220 kSEK för övriga konsultationer.

## Utbetalda ersättningar 2018 (kSEK)

|                           | Lön   | Förmåner* | Sociala kostnader | Pensionskostnader** |
|---------------------------|-------|-----------|-------------------|---------------------|
| VD                        | 1 457 | 219       | 527               | 500                 |
| Ledande befattningshavare | 2 464 | 41        | 787               | 439                 |
| Totalt                    | 3 921 | 260       | 1 314             | 939                 |

\* Avser huvudsakligen förmån av bostad och bil

\*\* Det saknas avsatta eller upplupna belopp i Bolaget för pensioner och liknande förmåner efter avträdande av tjänst till nuvarande koncernledning

# 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 28 juni 2019.

Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom ägda och företrädde 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 har ett helägt dotterbolag, Magnasense Technologies Oy ("Magnasense"). Magnasenses huvudverksamhet är att utveckla och sälja patientnära tester inom humanmedicin.

## Väsentliga avtal

### Kundavtal och distributionsavtal

I mars 2016 ingick LifeAssays och AniCura ett avtal på tre år om leverans av diagnostiska tester till samtliga kliniker inom AniCuragruppen. AniCura är etablerade på över 100 orter både inom och utanför Norden. Avtalet har löpt ut, men fram till dess att ett nytt skriftligt avtal är på plats har parterna en muntlig överenskommelse om att fortsätta samarbetet på samma kommersiella villkor.

Life Assays och Evidensia Djursjukvård AB ingick i den 1 mars 2016 ett ramavtal på tre år om leverans av produkter och tjänster till Evidensias djursjukvårdskliniker i Sverige, Norge, Danmark och Finland. Avtalet har löpt ut, men fram till dess att ett nytt skriftligt avtal är på plats har parterna en muntlig överenskommelse om att fortsätta samarbetet på samma kommersiella villkor.

LifeAssays och VetFamily AB ingick i juni 2016 ett ramavtal om försäljning av diagnostiska tester. VetFamily är ett inköpsarbete 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 löpt ut, men fram till dess att ett nytt skriftligt avtal är på plats har parterna en muntlig överenskommelse om att fortsätta samarbetet på samma kommersiella villkor.

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 även ingått avtal med Mariachi Oy om tillverkning av instrument. Avtalet tecknades i oktober 2013 och löper 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 med en ömsesidig uppsägningstid om sex månader.

Magnasense ingick i november 2017 ett tillverknings- och distributionsavtal med Anidiagnostics Oy, varunder Anidiagnostics Oy ska tillverka, förpacka och distribuera Magnasenses produkter. Avtalet löper initialt på fem år och om ingendera part säger upp avtalet senast 24 månader före dess, löper avtalet tills vidare med 24 månaders ömsesidig uppsägningstid.

## Finansieringsavtal

Bolaget ingick den 24 maj 2019 ett avtal om bryggfinansiering om sammanlagt 8,5 MSEK med Formue Nord Markedsneutral AS. Lånet löper om 1,25 procent av lånebeloppet för varje påbörjad 30-dagarsperiod. Därutöver har Bolaget åtagit sig att betala en s.k. etableringsavgift motsvarande 5 procent av lånebeloppet. Lånet förfaller senast tre dagar efter att likviden i Företrädesemissionen kommit Bolaget till handa.

Bolaget har upptagit lån från aktieägare, styrelseledamöter eller deras privata bolag samt externa finansiärer.

| Långgivare               | Lånebelopp |
|--------------------------|------------|
| Fredrik Åhlander         | 1,065 MSEK |
| Staffansgården i Trää AB | 1,065 MSEK |
| Oscar Duvik              | 1,070 MSEK |
| AN Holding AB            | 275 kSEK   |
| Fredrik Häglund          | 525 kSEK   |
| Tibia Konsult AB         | 500 kSEK   |
| Biothom Oy               | 500 kSEK   |

Avtalen är i stort sett likalydande och innebär att lånen löpte med en månatlig ränta om 1,5 procent på utestående kapitalbelopp, vilket förföll till betalning den 31 mars 2019. Därefter löper lånen med en månatlig förseningsränta om 5 procent utöver avtalsräntan, vilken ska erläggas en gång per månad till dess återbetalning sker.

Fredrik Åhlander och Staffansgården i Trää AB har enligt sina respektive låneavtal rätt att påkalla att styrelsen eller bolagsstämman i Bolaget ska besluta om en riktad nyemission av aktier, där Fredrik Åhlander och/eller Staffansgården i Trää AB ska ha rätt att betala emissionslikviden genom kvittning av lånebeloppet eller genom kontant betalning, varvid lånebeloppet omedelbart ska återbetalas. I sådan nyemission ska teckningskursen vara 3,50 kr per aktie.

## Övrigt

Magnasense har anlitat det amerikanska Bolaget Abreos Bioscience för utvecklingsarbete. När Magnasense nyttjar Aberos Bioscience tjänster används en standardavtalsmall för varje tillfälle.

## 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 under de tre senaste räkenskapsåren samt hittills under 2019 fram till dagen för offentliggörandet av Prospektet.

### Lån från närstående

- Lån om 1,065 MSEK upptogs från Staffansgården i Trää AB, ett bolag närstående till styrelseledamoten Martin Linde, den 17 november 2018. Sammanlagt löper ränta om f.n. 6,5 procent per månad
- Lån om 500 kSEK upptogs från Biothom Oy, större aktieägare i Bolaget, den 23 november 2018. Sammanlagt löper ränta om f.n. 6,5 procent per månad.
- Lån om 500 kSEK upptogs från Tibia konsult AB, större aktieägare i Bolaget, den 26 november 2018. Sammanlagt löper ränta om f.n. 6,5 procent per månad.

- Lån om 525 kSEK upptogs från Fredrik Häglund, styrelseledamot i Bolaget, den 26 november 2018. Sammanlagt löper ränta om f.n. 6,5 procent per månad.
- Lån om 275 kSEK upptogs från AN Holding AB, ett bolag närstående till styrelsens ordförande Anders Norling, den 23 november 2018. Sammanlagt löper ränta om f.n. 6,5 procent per månad.
- Lån om 200 kSEK upptogs från Fredrik Häglund, styrelseledamot i Bolaget, den 13 maj 2019. Ersättning för lånet utgick med 10 kSEK. Återbetalning av detta lån gjordes den 29 maj 2019.
- Lån om 200 kSEK upptogs från AN Holding AB, ett bolag närstående till styrelsens ordförande Anders Norling, den 13 maj 2019. Ersättning för lånet utgick med 10 kSEK. Återbetalning av detta lån gjordes den 29 maj 2019.

### Konsultarvode till styrelseledamöter

Konsultarvoden har utbetalts till styrelseledamöter om totalt 456 kSEK under 2016, 586 kSEK under 2017, 543 kSEK under 2018 samt 411 kSEK under 2019 per den 31 maj 2019.

### Övriga närståendetransaktioner

Verksamheten i dotterbolaget Magnasense finansieras genom lån från LifeAssays. Per den 31 maj 2019 uppgick LifeAssays fordran till 1 640 500 EUR. Lånen löper under en femårsperiod med en årlig ränta om 5 procent.

Magnasense har vidare tidigare ingått bl.a. aktieägaravtal med dåvarande aktieägare i bolaget samt ett separat investeringsavtal med den före detta aktieägaren Biothom Oy.

### Forskning 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 utvecklas av Bolaget.

### Miljöinformation

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

### Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

#### Teckningsförbindelser

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från flera av Bolagets aktieägare om cirka 9,7 MSEK motsvarande cirka 39 procent av emissionsbeloppet. Ingen ersättning utgår till aktieägarna för dessa teckningsåtaganden. Bolaget har inte erhållit, och har inte heller begärt insättning av likvida medel, pantsättning av värdepapper eller annan säkerhet för teckningsförbindelserna. Teckningsförbindelserna har lämnats av följande tecknare under maj 2019:

| Namn                          | Belopp, MSEK (cirka) | Andel av emissionen (cirka) |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| John Fällström                | 2,50                 | 10,0%                       |
| Fredrik Häglund               | 1,325                | 5,3%                        |
| Oscar Duvik                   | 1,07                 | 4,3%                        |
| Martin Linde (Staffansgården) | 1,065                | 4,2%                        |
| Fredrik Åhlander              | 1,065                | 4,2%                        |
| Tibia Konsult AB              | 1,00                 | 4,0%                        |
| AN Holding AB                 | 0,595                | 2,4%                        |
| Biothom                       | 0,5                  | 2%                          |
| Hügoth AB                     | 0,29                 | 1,2%                        |
| Anders Ingvarsson             | 0,29                 | 1,2%                        |
| Summa                         | 9,7                  | 38,6%                       |

### Emissionsgarantier

Skriftliga emissionsgarantier om cirka 10,4 MSEK från ett investerarkonsortium har lämnats under maj 2019. Garantierna motsvarar cirka 41 procent av nyemissionens totala belopp. Ett arvode om tolv (12) procent av garanterat belopp utgår till emissionsgaranter, totalt cirka 1,2 MSEK. Garantiåtagandena gäller endast under förutsättning att teckning av aktier i Nyemissionen har skett till ett belopp som understiger en teckningsgrad om 60 procent. Bolaget har vare sig begärt eller erhållit säkerhet avseende lämnade emissionsgarantier genom pantsättning, spärmedel eller något liknande arrangemang.

| Namn                                   | Belopp, MSEK (cirka) | Andel av emissionen (cirka) | Adress                              |
|--|----------------------|-----------------------------|-------------------------------------|
| Formue Nord Markedsneutral A/S         | 5,0                  | 19,9%                       | Nytorv 11, 9000 Aalborg DK          |
| J.O. Möllerström Brothers Operation AB | 2,0                  | 8,0%                        | Brunnsvägen 15, 291 43 Kristianstad |
| Torsion Invest AB                      | 1,0                  | 4,0%                        | Rosmarinvägen 16, 238 38 Oxie       |
| Staffansgården i Trää AB               | 1,0                  | 4,0%                        | Tunavägen 14, 223 63 Lund           |
| Ironblock AB                           | 1,0                  | 4,0%                        | Föreningsgatan 28, 211 52 Malmö     |
| Fredrik Lundgren                       | 0,4                  | 1,6%                        | Nås via Bolaget.                    |
| <b>Summa</b>                           | <b>10,4</b>          | <b>41,4%</b>                |                                     |

De fysiska personer som har lämnat emissionsgarantier kan nås via Bolaget.

### **Handlingar införlivade genom hänvisning samt tillgängliga för inspektion**

Delar av Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2016–2018 samt delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2019 införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Följande handlingar finns tillgängliga i elektronisk form på LifeAssays webbplats [https://\(www\).lifeassays.com](https://(www).lifeassays.com). Kopior av handlingarna hålls också tillgängliga på LifeAssays kontor Sölvegatan 43A, 223 70 Lund, under Prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid på vardagar). Hänvisningarna görs enligt följande:

Årsredovisning 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.

Årsredovisning 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.

Årsredovisning 2018: koncernens och moderbolagets resultaträkning, sid 27, koncernens och moderbolagets balansräkning, sid 28–29, koncernens och moderbolagets förändring i eget kapital, sid 30, koncernens och moderbolagets kassaflödesanalys, sid 31, noter, sid 34–48 och revisionsberättelse, sid 49.

Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2019: 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 15-17.

### **Rådgivare**

Advokatfirman Westermark Anjou AB är LifeAssays legala rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Bolagets finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen är Eminova Partners AB.



# Vissa skattefrågor i Sverige

---

Nedan sammanfattas vissa skatteregler som kan komma att aktualiseras av Emissionen. 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, eller
- 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 kr 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 21,4 procent (20,6 procent från år 2021). 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 skattepliktiga 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 ska 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 normalt av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Aktiebolag och andra juridiska personer, utom dödsbon, beskattas normalt för alla inkomster inklusive kapitalinkomster i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 21,4 procent (20,6 procent från år 2021).

## Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter

Utnyttjande av teckningsrätter utlöser ingen kapitalvinstbeskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av emissionskursen. Om teckningsrätter som utnyttjas för teckning av aktier har förvärvats genom köp eller på liknande sätt får teckningsrätternas omkostnadsbelopp beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. Teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 kr och påverkar således inte omkostnadsbeloppet på de förvärvade aktierna.

För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen, och därför avyttrar sina teckningsrätter, kan en kapitalvinst eller kapitalförlust uppstå. Teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 kr. Detta medför att hela försäljningsersättningen, efter avdrag för utgifter för avyttringen, ska tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt utgör vederlaget anskaffningsutgift. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp ska i sådant fall beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. Teckningsrätt som varken säljs eller utnyttjas, och därför förfaller, anses avyttrad för 0 kr.

### **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 eller teckningsrätter. 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 aktier eller teckningsrätter 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 MagnetolimmunoAssays 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, Österrike 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 fält-test av nytt test av akutfasprotein i katt. Bolaget förstärkte försäljningsorganisationen med en försäljnings och marknadschef samt externa konsulter ansvariga för direktförsäljning av Bolagets 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 övertecknades 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 2015 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 veterinärkliniker 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 förvärvade Bolaget Magnasense Technologies Oy genom en riktad emission. Bolagen kommer att arbeta fram en engångstest där instrument och reagens kombineras på en teststicka för engångsbruk.

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 2015 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 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 kvantitativa engångstesten som huvudsakligen bedrivs i det finska dotterbolaget Magnasense fortlöpte under 2016 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 kvantitativa engångstest.

Bolaget genomförde en nyemission under april månad som övertecknades 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 veterinär-produkter i Kina. St Gran 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.

## 2018

Bolaget återlanserade framgångsrikt Bolagets smådjurstester i USA. Ett Letter of Intent tecknades här med Accelerated Equine Health för distribution av Bolagets produkter för hästveterinärer i USA. LifeAssays blev utsedd till "Official vendor" av en kedja veterinärkliniker efter utvärdering. Bolaget förstärkte även produktutbudet på den nordiska marknaden, där avtal tecknades med Woodley Technologies vilket gav LifeAssays tillgång till hela deras utbud av instrument och reagens inom veterinärmedicin.

## 2019

Samarbete med Abreos rörande överförande av deras laborietest för diagnos och monitorering av bröstcancerpatienter till Bolagets MagniaReader passerar sin första milstolpe. Bolaget visade att MagniaReader ger samma prestanda i en Point of Care-miljö som Abreos test i professionell laboriemiljö.

Bolaget tecknar distributionsavtal med Accelerated Equine Health med prognos på inköp av reagens och instrument för 2,4 miljoner USD under tre år. Detta görs efter återkoppling från marknaden.

# Definitioner och ordlista

---

## Definitioner

### LifeAssays

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

### Bolaget

Bolaget LifeAssays AB

### Prospektet

Föreliggande prospekt

### NGM

NGM Equity vid Nordic Growth Market.

### Euroclear

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

## 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.

### MIA – Magneto immuno Assay, MIA.

En immuno Assay teknologi där testens resultat visualiseras genom att paramagnetiska partiklar introduceras i ett magnetfält. Antalet magnetiska partiklar som introduceras i fältet är proportionellt till koncentrationen av det ex. protein man vill detektera i provet. Partiklarna stör fältet, ju fler desto större störningar och störningen korreleras på så sätt till en koncentration.

# Bolagsordning LIFEASSAYS AB (PUBL), ORG. NR. 556595-3725

---

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 två miljoner fyra hundra tusen kronor (2 400 000) och högst nio miljoner sex hundra tusen kronor (9 600 000). Antalet aktier som kan finnas utgivna i bolaget ska vara lägst fyrtio miljoner (40 000 000) och högst ett hundra sextio miljoner (160 000 000). 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 aktieägares 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).



# Adresser

---

## **BOLAGET**

LifeAssays AB (publ)  
Sölvegatan 43 A  
223 70 Lund

## **FINANSIELL RÅDGIVARE**

Eminova Partners AB  
Biblioteksgatan 3, 3 tr.  
111 46 STOCKHOLM  
Telefon: 08-684 211 20

## **EMISSIONSINSTITUT**

Eminova Fondkommission AB  
Biblioteksgatan 3, 3 tr.  
111 46 STOCKHOLM  
Telefon: 08-684 211 00

## **LEGAL RÅDGIVARE**

Advokatfirman Westermark Anjou AB  
Sergels Torg 12  
111 57 Stockholm

## **REVISOR**

Mazars SET Revisionsbyrå AB  
Box 1317  
111 83 Stockholm