



NORDIC GROWTH MARKET

LifeAssays® AB är certifierat enligt

ISO 9001:2008



Patientnära blodanalyser för primärvården och inom veterinärmedicinen

Inbjudan till teckning av aktier i

LIFEASSAYS® AB

NGM-noterat bolag inom
verksamhetsområdet blodanalys

Nyemissionsprospekt
2011

LifeAssays® AB, lyckad svensk blodanalysteknik utmanar jättarna!

Blodanalysbolaget LifeAssays® ABs affärsidé är att tillgodose läkare och patienters behov av enkla och tillförlitliga test för snabb patientnära blodanalys. Bolagets patenterade produkter utgörs av egentillverkade instrument och engångsreagens vilka är ofarliga för patienter, personal och miljö. LifeAssays® AB har en expanderande internationell kundbas vilken har uppnåtts genom försäljning av bolagets produkter till alternativa marknader inom veterinärmedicin samt livsmedels- och läkemedelsindustrin.

INNEHÅLL

| | Sida |
|---|------|
| Sammanfattning | 3 |
| Riskfaktorer | 6 |
| Inbjudan | 8 |
| Verksamhetens utveckling | 9 |
| Teckningsvillkor och anvisningar | 10 |
| Finansiell översikt med kommentarer | 12 |
| Styrelse, Ledande befattningshavare och Revisorer | 17 |
| VD har ordet | 18 |
| Vision, Vetenskapligt råd | 19 |
| Aktien och Ägarna | 20 |
| Våra Produkter | 22 |
| Marknaden för Patientnära (POC) Tester | 25 |
| Marknaden för Veterinärmedicin | 26 |
| Marknadsföring och Försäljning | 27 |
| Skattefrågor | 28 |
| Bolagsordning | 29 |
| Legala aspekter och Införlivade dokument | 30 |
| Ordlista | 31 |

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. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakkuppgifterna i prospektet är riktiga eller fullständiga.

LifeAssays® ABs stiftelseurkund, bolagsordning, alla rapporter, brev och andra handlingar, historiskt finansiell information, värderingar eller utlåtanden som utfärdas av sakkuning på bolagets begäran och som till någon del ingår eller hänvisas till i detta prospekt finns tillgänglig i pappersform eller elektronisk form på bolagets kontor för inspektion under prospektets giltighetstid.

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk lag. Det åligger envar att iaktta sådana restriktioner. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

Prospektet finns tillgängligt på LifeAssays® kontor samt hemsida, på Thenberg & Kinde Fondkommissions kontor samt på Finansinspektionens hemsida (www.fi.se). Detta prospekt får ej distribueras till land (bl a USA, Kanada, Japan och Australien) där distributionen eller informationen kräver åtgärd enligt föregående stycke eller strider mot reglerna i sådant land.

Tvist i anledning av erbjudandet enligt detta prospekt skall avgöras i enlighet med svensk rätt och av svensk domstol exklusivt.

Noggranna mätningar närsomhelst
varsomhelst !

LIFEASSAYS® AB



LifeAssays® AB (publ)

org.nr. 556595-3725

Postadress: IDEON Science Park, 223 70 Lund

Besöksadress: Scheelevägen 19 F:2, Lund

Tel: 046-286 54 00

Fax: 046-286 54 19

www.lifeassays.com

info@lifeassays.com

Sammanfattning

Denna sammanfattning skall endast ses som en introduktion till LifeAssays® ABs emissionsprospekt innebärande att ett beslut om att investera i bolaget skall baseras på en bedömning av hela prospektet. Den som väcker talan vid domstol i anledning av prospektet kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av prospektet. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som upprättat sammanfattningen om denna är vilseledande, felaktig eller oförenlig med övriga delar av prospektet.

Enligt beslut fattat på LifeAssays® ABs extra bolagsstämma den 1 februari 2011 inbjuder LifeAssays® AB befintliga aktieägare till teckning av nya aktier i bolaget enligt villkoren i detta prospekt. Det NGM-noterade börsbolaget LifeAssays® AB (publ), org. nr. 556595-3725 med säte i Lund (Sverige), inbjuder i enlighet med villkoren i detta prospekt bolagets aktieägare (med avstämningsdag den 11 februari 2011) att teckna nya aktier i bolaget. Beslutets innebörd är att LifeAssays® ABs aktiekapital skall höjas från 6.061.266,18 kronor med högst 2.020.422,06 kronor till högst 8.081.688,24 kronor genom utgivandet av högst 101.021.103 aktier av serie B (LIFE B med ISIN-kod SE0000819054) envar med kvotvärdet 0,02 krona. De nyemitterade aktierna kommer vid fulltecknad emission att utgöra 25 % av kapital och röster. Emissionskursen har fastställts till 0,10 krona per aktie, vilket medför att bolaget tillförs högst 10.102.100,30 kronor före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 300.000 kronor. Handel med teckningsrätter kommer att äga rum på börsen NGM under perioden 16 - 25 februari 2011. Bolaget kommer själv att sköta försäljningen av aktier som inte tecknas med företrädesrätt. Försäljningen av aktier som tecknas med företräde kommer att skötas av Thenberg & Kinde Fondkommission AB. Teckning med och utan stöd av företrädesrätt äger rum 16 februari - 2 mars 2011. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer därmed att sakna värde. Tills emissionen är registrerad hos Bolagsverket kommer aktierna registreras som BTA (betalda tecknade aktier) och handlas på börsen NGM (se faktaruta nedan). **Emissionen är till sin helhet garanterad av bolagets största ägare Tibia Konsult AB (helägt bolag av Sten K Johnsson).**

Motivet till föreliggande nyemission är att styrelsen för LifeAssays® AB har beslutat att bolaget skall genomföra en marknads- och försäljningsoffensiv vilket kräver ett rörelsekapitaltillskott för att finansiera dessa aktiviteter samt övrig verksamhet. Bakgrunden till styrelsens beslut är bolagets ökande försäljning på veterinärsidan från 0,2 Mkr (år 2009) till 1,4 Mkr (år 2010). Marknads- och försäljningssatsningen förväntas resultera i en accelererad försäljning på veterinärsidan samt att bolagets existerande teknikutvecklingsresurser kan användas för att ta fram produkter för den humana patientnära marknaden.

Idag förfogar bolaget inte över tillräckligt med rörelsekapital för att finansiera verksamheten under de närmaste 12 månaderna. Det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för att täcka de aktuella behoven till och med februari 2011. Styrelsen bedömer att bolaget efter genomförd nyemission kommer att förfoga över tillräckligt med kapital för att kunna bedriva verksamheten de kommande 12 månaderna. För det fall att verksamheten p g a bristande försäljning inte kommer att genererar positiva kassaflöden riskerar brist på rörelsekapital uppkomma omedelbart och då kan inte uteslutas att lånebehov kan komma att föreligga eller att ytterligare en nyemission kan komma att genomföras för att säkerställa den fortsatta utvecklingen. Bolagets operativa kostnader uppgår på årsbasis med nuvarande organisation och utvecklingstakt till ca 12 miljoner kronor, vilket innebär att minimumbehovet för att finansiera verksamheten fram till 2012 är ca 10 miljoner kronor. De största kostnadsposterna avser anställda och konsulter involverade i bolagets marknads- och försäljningsaktiviteter samt teknikutveckling.

Kort om NGM

Nordic Growth Market

NGM AB (NGM) är de nordiska tillväxtbolagens börs. NGM är en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen. NGM erbjuder notering och aktiehandel på listan NGM Equity och derivathandel på Nordic Derivatives Exchange (NDX). Dessutom finns Nordic MTF, en oreglerad lista för handel i bolag som ännu inte är börsnoterade. NGM har skapat en innovativ miljö för tillväxtbolag i Norden där drivkraft och kreativitet på marknaden kombineras med tekniskt avancerade lösningar. NGM ägs av Börse Stuttgart AG, den ledande europeiska börser för privatkunder.

| | |
|------------------------------------|--|
| Företrädesrätt: | 3 gamla aktier ger rätt att teckna 1 ny aktie |
| Emissionskurs: | 0,10 kr per aktie |
| Avstämningsdag: | 11 februari 2011 (sista dag för handel inklusive teckningsrätt är den 8:e februari 2011) |
| Teckningstid: | 16 februari - 2 mars 2011 |
| Handel med teckningsrätter: | 16 - 25 februari 2011 |

Sammanfattning

Det NGM-noterade börsbolaget LifeAssays® AB affärsidé är att tillhandahålla morgondagens engångstester och utrustning för patientnära diagnostik (inom primärvården, privatmottagningar, sjukhus samt på längre sikt även hemdiagnostik) samt för veterinärmedicinska applikationer. Bolagets produkter som finns beskrivna på sida 22-24 i emissionsprospektet, erbjuder patienten, läkaren eller kunden en kostnadseffektiv och minutsnabb metod för diagnos av sjukdomsmarkörer i blod. Bolagets fokus ligger på samhällsresurskrävande folksjukdomar såsom infektionssjukdomar (markör: CRP) och riskbedömning av hjärt- och kärlsjukdomar (markör: hsCRP), men kommer i framtiden även att innefatta diabetes och njurfunktionsstörningar. LifeAssays® AB patientnära produkter grundas på en egenutvecklad unik patenterad teknikplattform som bygger på användandet av magnetisk detektion. Försäljningspotential finns även inom forskning, livsmedelsindustri, jordbruk samt miljövard.

Under 2009 tog LifeAssays® AB steget från att ha varit ett rent utvecklingsbolag mot att bli ett försäljnings- och produktionsbolag. Detta skedde genom försäljning av 47 stycken LifeAssays® VetReader samt 2100 stycken hund-CRP test och den positiva kundåterkoppling som därefter följde. Under verksamhetsåret 2010 ökade försäljningen av veterinära produkter till 1,4 Mkr från 0,2 Mkr för år 2009. LifeAssays® ABs målsättning är att bli ledande i världen på utvalda expansiva nischmarknader inom patientnära (POC) tester och veterinärmedicin. I en första fas kommer bolaget att bygga upp en stark position i Norden för att därefter expandera sin verksamhet internationellt. Detta kommer långsiktigt att bidra till att stärka både LifeAssays® ABs resultat och varumärke. Försäljningen av LifeAssays® ABs produkter kommer att ske genom regionala och lokala distributörer/partners. I emissionsprospektet på sida 27 redovisas två separata marknadsplaner för patientnära (POC) tester respektive veterinärmedicin. I tabellen nedan beskrivs utvecklingen av försäljningen på olika geografiska marknader.

Försäljning på olika geografiska marknader

| | 2011 Januari | 2010 Q4 | 2010 Q3 | 2010 Q2 | 2010 Q1 | 2009 Helår |
|---|-----------------|------------|------------|------------|------------|---------------|
| Norden (antal LifeAssays® VetReader) | 0 | 0 | 0 | 0 | 130 | 46 |
| Norden (antal Hund-CRP blodtestkit á 20 test) | 100 | 300 | 162 | 175 | 205 | 103 |
| Europa ej Norden(antal LifeAssays® VetReader) | 0 | 1 | 5 | 3 | 3 | 1 |
| Europa ej Norden (antal Hund-CRP blodtestkit á 20 test) | 4 | 10 | 6 | 7 | 11 | 2 |
| Asien (antal LifeAssays® VetReader) | 0 | 6 | 2 | 11 | 1 | 0 |
| Asien (antal Hund-CRP blodtestkit á 20 test) | 20 | 20 | 37 | 26 | 6 | 0 |
| USA (antal LifeAssays® VetReader) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| USA (antal Hund-CRP blodtestkit á 20 test) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Summa sålda blodtestkit á 20 test | 124 | 330 | 205 | 208 | 222 | 105 |
| SUMMA NETTOOMSÄTTNING (alla marknader i tkr) | 115 | 291 | 210 | 203 | 697 | 200 |

LifeAssays® AB är fortfarande i ett tidigt skede och har därför under hela sin livslängd uppvisat negativt resultat. Bolagets verksamhet finansieras i sin helhet genom riskkapital. LifeAssays® AB har genomfört nyemissioner, se tabell på sida 20 i emissionsprospektet, under perioden 2001 till 2010, vilka sammanlagt tillfört bolaget drygt 66 miljoner kronor före emissionskostnader. På grund av förseningar i projektet har budgeten och utvecklingen i bolaget anpassats till modifierad plan. Bolagets historiska finansiella utveckling sammanfattas av nyckeltalen i tabellen nedan.

NYCKELTAL

| | 2010 helår | 2009 helår | 2008 helår | 2007 helår | 2006 helår |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettoomsättning (tkr) | 1 401 | 200 | 3 | 0 | 0 |
| Intäkter (tkr) | 1 484 | 349 | 69 | 498 | 66 |
| Rörelseresultat (tkr) | -10 385 | -9 279 | -7 538 | -6 429 | -4 429 |
| Resultat per aktie (kr) | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,03 | -0,03 |
| Justerat eget kapital (tkr) | 7 307 | 9 224 | 7 239 | 14 518 | 9 179 |
| Eget kapital per aktie (kr) | 0,024 | 0,039 | 0,038 | 0,076 | 0,064 |
| Soliditet (%) | 83 | 90 | 96 | 97 | 96 |
| Antal anställda (st) | 9 | 9 | 8 | 8 | 5 |
| Kassaflöde per aktie (kr) | -0,015 | 0,0065 | -0,044 | 0,024 | -0,044 |
| Utdelning per aktie (kr) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

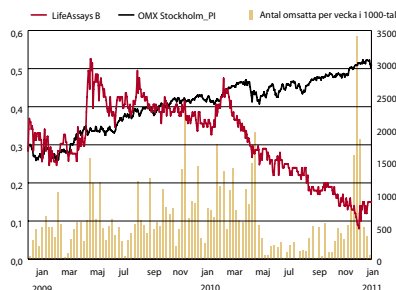
Sammanfattning

Per den 31 december 2010 hade bolaget ca 4.000 aktieägare se tabell nedan. För aktiens historiska kursutveckling se graf nedan. Bolagets styrelse består av Anders Norling (ordförande), Dario Kriz, Arne Jakobsson, Sten Thunberg och Sverker Arnestrand. Ny VD sedan 2011-02-01 är Anders Ingvarsson som har 20 års erfarenhet av internationell försäljning och marknadsföring.

Aktieägare (per 2010-12-31)

| | B-aktier antal | Röster % | Kapital % |
|--|--------------------|-------------|--------------|
| Sten K Johnson via bolag Tibia Konsult AB | 50.000.000 | 16,5 | 16,5 |
| European Institute of Science AB* (publ) | 29.395.748 | 9,7 | 9,7 |
| Nordnet Pensionsförsäkring AB | 10.966.613 | 3,6 | 3,6 |
| Sverker Arnestrand via bolag Unisam AB | 10.029.396 | 3,3 | 3,3 |
| Avanza Försäkringar AB | 9.986.291 | 3,3 | 3,3 |
| Kirstin och Dario Kriz* med familj | 1.318.165 | 0,4 | 0,4 |
| Margareta Pené* med familj | 735.832 | 0,2 | 0,2 |
| Övriga aktieägare med <3% vardera (ca 4 000 stycken) | 190.631.264 | 63,0 | 63,0 |
| SUMMA | 303.063.309 | 100 | 100 |

* Dario Kriz med familj innehar 27 % av rösterna samt 11 % av kapitalet i European Institute of Science. Margareta Pené med familj innehar 12 % av rösterna samt 4 % av kapitalet i European Institute of Science. Dario Kriz och Margareta Pené är syskon. Dario Kriz och Kirstin Kriz är gifta. **Emissionen är till sin helhet garanterad av bolagets största ägare Tibia Konsult AB (helägt bolag av Sten K Johnson).**



Kursutveckling samt omsättning för LifeAssays aktie (LIFE B) sedan den 1 januari 2009.

Källa: SIX

Risikfaktorer

Prospektet inklusive denna *Sammanfattning* innehåller uttalanden om framtiden som grundar sig på LifeAssays® ABs aktuella syn på framtida händelser och målsättning för finansiell samt operativ utveckling. LifeAssays® AB ger inga garantier för att dessa framtidsinriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara korrekta varför presumtiva investerare bör inte lägga otillbörlig vikt vid dessa. I avsnittet Riskfaktorer på sidan 6-7 i detta prospekt finns en beskrivning, dock ej fullständig, av faktorer som kan medföra att verkligt utfall komma att avvika betydligt från framtidsinriktade uttalanden.

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. Nedanstående riskfaktorer, 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.

Rörelserelaterade risker

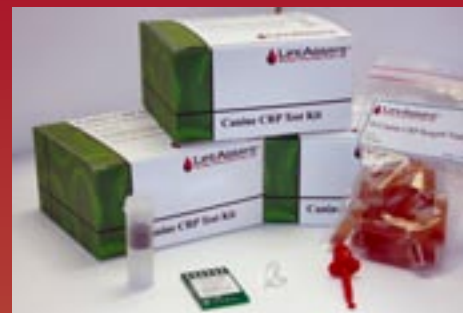
- Teknikrelaterade risker
- Marknad
- Patent och immateriella rättigheter
- Beroende av nyckelpersoner
- Tillgången på råvaror

Finansiella risker

- Framtida kapitalbehov
- Likviditetsrisk
- Valutarisk
- Kreditrisk

Aktie och aktiemarknadsrelaterade risker

- Aktiens likviditet och kurs
- Ägare med betydande inflytande



LIFEASSAYS® PRODUKTER FÖR VETERINÄRA MARKNADEN

LifeAssays® VetReader instrument samt tillhörande förbrukningsartikel hund-CRP blodtestkit innehållande 20 blodtest.



LIFEASSAYS® PRODUKTER UNDER UTVECKLING FÖR PATIENTNÄRA (POC) TESTER

LifeAssays® Reader instrument samt tillhörande förbrukningsartikel humant-CRP blodtestkit innehållande 50 blodtest.

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.

Rörelserelaterade risker

Teknikrelaterade risker: LifeAssays® ABs produkter kräver ytterligare aktiviteter bla utveckling, tester samt 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 få produkten godkänd att användas inom vården. Dessa kostnader kommer inte att kunna återvinnas om produkten inte uppnår uppsatta kvalitetskrav. Dessutom kan andra bolag utveckla metoder som visar sig vara överlägsna våra. I båda fallen skulle detta inverka negativt på bolagets möjligheter att generera framtida intäkter.

Marknad: En misslyckad eller felinriktad marknadsintroduktion kan innebära uteblivna intäkter och att LifeAssays® AB inte når uppsatta finansiella mål. LifeAssays® AB är i stor utsträckning beroende av att distributörer marknadsför bolagets produkter på deras respektive marknad. Upphör ett eller flera av dessa samarbeten eller om distributörerna misslyckas med marknadsföringen, skulle detta kunna få negativa konsekvenser för LifeAssays® AB verksamhet.

Råvaror: LifeAssays® ABs produktion är beroende av tillgången på råvaror som köps in från hela världen. Om transporterna störs eller tillgången på dessa råvaror minskar kan detta påverka produktionen och försäljningen 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® ABs produkter. Vissa av dessa företag både inom och utanför Sverige har avsevärt större resurser och längre verksamhetshistorik än LifeAssays® AB. 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 denna produkts genomslagskraft.

Patent och immateriella rättigheter: Eftersom LifeAssays® ABs 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 avser dock att driva en fortsatt aktiv patentstrategi för vidareutveckling av patentskydd för existerande samt nyutvecklade produkter. Värdet av LifeAssays® AB är delvis beroende av förmågan att erhålla och försvara patent och andra immateriella rättigheter. Det finns ingen garanti för att patenten kommer att ge tillräckligt skydd eller att de inte kommer att kringgåas av andra eller att LifeAssays® ABs produkter inte gör intrång i andra bolags immateriella rättigheter.

Beroende av nyckelpersoner: LifeAssays® AB 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® AB skulle detta kunna få en negativ effekt på bolagets möjligheter att nå sina planerade utvecklingsmål.



Finansiella risker

Framtida kapitalbehov: Det finns inga garantier för att kapital från nyemissioner tillsammans med internt genererade medel kommer att räcka till dess att LifeAssays® AB är kassaflödespositivt. Det finns inga garantier för att nytt kapital, om behov uppstår, kan anskaffas eller att det kan anskaffas på för befintliga aktieägare fördelaktiga villkor.

Likviditetsrisk: Styrelsen bedömer att det inte finns tillräckligt med kapital så att driften kan säkerställas under innevarande verksamhetsår. Även om styrelsen bedömer att det finns goda möjligheter att få in det kapital som krävs för att möta bolagets åtaganden de kommande 12 månaderna, finns det en hög risk att tillräckligt kapital ej kan införskaffas.

Valutarisk: Eftersom LifeAssays® AB kommer att ha försäljning i olika länder och köper in varor till sin produktion från hela världen, kommer en exponering för fluktationer i olika valutor resultera i en ökad risk för bolagets finansiella ställning.

Kreditrisk: LifeAssays® AB huvudsakliga likvida tillgångar är placerade på bankkonton med låg kreditrisk. Trots detta finns en risk för att motparten inte kan återbetala sina skulder och att bolaget kan därmed komma att påverkas negativt. Den maximala exponeringen för kreditrisk avseende fordringar per 2010-12-31 uppgick till 941 tkr. LifeAssays® AB bedömning är att erforderliga reserveringar har gjorts. Trots detta finns en risk för att bolaget, i det fall motparten inte kan återbetala sina skulder, kan komma att påverkas negativt.

Aktie och aktiemarknadsrelaterade risker

Aktiens likviditet och kurs: LifeAssays® AB aktier är noterad på den av Finansinspektionen auktoriserade börsen NGM. Kursen påverkas av ett antal olika omvärldsfaktorer. Eftersom avståndet mellan köp- och säljkurs varierar från tid till annan finns ingen garanti att aktier som förvärvats genom nyemissionen kan säljas på för innehavaren acceptabla nivåer vid varje given tidpunkt.

Ägare med betydande inflytande: Efter fullföljandet av föreliggande nyemission, på samma sätt som innan nyemissionen, kommer ett fåtal av LifeAssays® ABs aktieägare troligen att tillsammans äga en väsentlig andel av samtliga utestående aktier. Följaktligen har dessa aktieägare möjligheten att utöva inflytande på alla ärenden som kräver godkännande av aktieägarna. Denna ägar koncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än huvudaktieägarna.

Inbjudan

Enligt beslut fattat på LifeAssays® ABs extra bolagsstämma den 1 februari 2011 inbjuder LifeAssays® AB befintliga aktieägare till teckning av nya aktier i bolaget enligt villkoren i detta prospekt.

Bakgrund och verksamhet: Det NGM-noterade börsbolaget LifeAssays® ABs affärsidé är att tillhandahålla morgondagens engångstester och utrustning för patientnära diagnostik (inom primärvården, privatmottagningar, sjukhus samt på längre sikt även hemdiagnostik) samt för veterinärmedicinska applikationer. Bolagets produkter som finns beskrivna på sida 22-24, erbjuder patienten, läkaren eller kunden en kostnadseffektiv och minutsnabb metod för diagnos av sjukdomsmarkörer i blod. Bolagets fokus ligger på samhällsresurskrävande folksjukdomar såsom infektionssjukdomar (markör: CRP) och riskbedömning av hjärt- och kärlsjukdomar (markör: hsCRP), men kommer i framtiden även att innefatta diabetes och njurfunktionsstörningar. LifeAssays® ABs patientnära produkter grundas på en egenutvecklad unik patenterad teknikplattform som bygger på användandet av magnetisk detektion. Försäljningspotential finns även inom forskning, livsmedelsindustri, jordbruk samt miljövärd. LifeAssays är fortfarande i ett tidigt skede och har därför under hela sin livslängd uppvisat negativt resultat. Bolagets verksamhet finansieras i sin helhet genom riskkapital. LifeAssays har genomfört nyemissioner, se tabell på sida 20, under perioden 2001 till 2010, vilka sammanlagt tillfört bolaget drygt 66 miljoner kronor före emissionskostnader.

Målsättning: Bolagets produkter har visat sig vara efterfrågade av både distributörer och kunder. Försäljningen på veterinärsidan har haft en ökande trend från 0,2 Mkr (år 2009) till 1,4 Mkr (år 2010). Försäljningen hittills under första kvartalet 2011 har bibehållits på samma nivå som för fjärde kvartalet 2010. Under 2009 - jan 2011 har totalt 209 stycken veterinära instrument samt 23.880 hund-CRP blodtest sålts (se nettoomsättning i resultaträkning på sida 12). En operativ målsättning för LifeAssays® AB är att under 2011 påbörja produktion och försäljning av IVD CE-märkta produkter för patientnära (humana) CRP-test. Den finansiella målsättningen är att bolaget för år 2012 skall uppvisa ett självgenererande positivt kassaflöde och därefter en långsiktig årlig tillväxt.

Motiv och Rörelsekapital: Motivet till föreliggande nyemission är att LifeAssays® ABs befintliga rörelsekapital saknas för de aktuella behoven för att finansiera verksamheten under de närmaste 12 månaderna. Det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för att täcka de aktuella behoven till och med februari 2011. Styrelsen bedömer att bolaget efter genomförd nyemission, förutsatt att den fulltecknas, kommer att förfoga över tillräckligt med kapital för att kunna bedriva verksamheten de kommande 12 månaderna. Nyemissionslikviden om högst 10,10 Mkr före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 300.000 kronor, kommer att användas för finansiering av bolagets marknads- och produktionsverksamhet (både veterinär- och humansidan) fram till dess att verksamheten genom produktförsäljning genererar positiva kassaflöden, vilket bedöms kunna ske under 2012. För det fall nyemissionen inte ger tillräckligt rörelsekapital riskerar brist på rörelsekapital uppkomma omedelbart och då kan inte uteslutas att lånebehov kan komma att föreligga eller att ytterligare en nyemission kan komma att genomföras för att säkerställa den fortsatta utvecklingen. Om lån inte kan fås eller emissioner kan genomföras kommer bolagets utvecklingstakt att minska. Bolagets operativa kostnader uppgår på årsbasis med nuvarande organisation och utvecklingstakt till ca 12 miljoner kronor, vilket innebär att minimumbehovet för att finansiera verksamheten fram till 2012 är 10 miljoner kronor. De största kostnadsposterna avser anställda och konsulter involverade i bolagets produktion och teknikutveckling.

Försäkran: Styrelsen försäkrar att det inte finns några pågående investeringar eller framtida investeringar som det redan gjorts klara åtaganden om, samt att inga väsentliga förändringar har inträffat gällande bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan avgivandet av den senaste reviderade finansiella informationen, Årsredovisning 2010. Styrelsen ansvarar för innehållet i detta prospekt och försäkrar härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i dokumentet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Den i prospektet upptagna historiska finansiella informationen har hämtats ur årsredovisningarna för åren 2008-2010 vilka har granskats av bolagets revisor utan anmärkning.

Lund den 14:e februari 2011

LifeAssays® AB, Styrelsen

Verksamhetens utveckling

2000-2001: European Institute of Science AB (publ) bildar ett helägt dotterbolag med namnet LifeAssays® AB. LifeAssays® AB förvärvar alla materiella och immateriella tillgångar rörande MagnetoImmunoAssays teknologin från European Institute of Science. Patent beviljas i USA för instrument, metod och för engångsvialer (förbrukningsartiklar) avsedda för LifeAssays® ABs instrument. Ett förslag till industriell design av instrumentet tas fram. LifeAssays® AB registreras som varumärke i Sverige.

2002-2003: Tester på proteinen albumin och CRP inleds. Mätningar på patientprover från Universitetssjukhuset i Lund påbörjas. LifeAssays® AB noteras på börsen NGM Equity. 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. Sekretessavtal upprättades med ett antal potentiella industriella partner. Patent beviljades i Sverige för en ny teknik för instrumentförbättring. Tre studier publicerades i vetenskapliga tidskrifter samt i en kommersiell branschtidning. Detta ledde till att flera distributörer samt etablerade företag kontaktade LifeAssays® AB. Bolaget påbörjade aktiviteter rörande kvalitetskontroll samt certifiering av framtaget testkit för CRP.

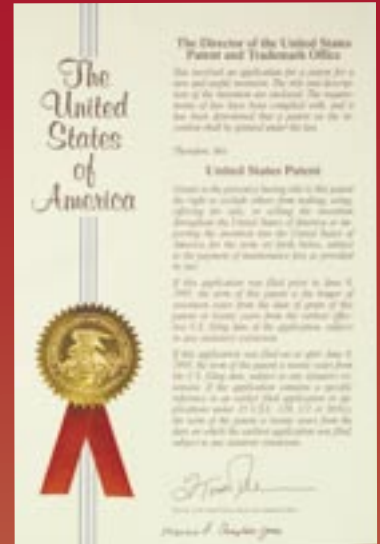
2006-2007: Bolaget börjar bygga en produktionslinje med en årlig kapaciteten på 750.000 test. Avtal med NASDAQ noterat Point-Of-Care bolag rörande utveckling av ny analyt. Första distributionsavtalet tecknas för patientnära blodtester.

2008: Sju distributionsavtal tecknas för patientnära blodtester. LifeAssays® ABs instrument blir CE-märkt och uppfyller således EU:s EMC-direktiv. Första distributionsavtal för veterinärmedicin tecknas vilket följs av försäljning av ett första instrument. Positiv kundåterkoppling. Nettoomsättning: 3 tkr, Rörelseresultat: -6 429 tkr

2009: LifeAssays® AB certifieras enligt ISO 9001:2008. Produktion och försäljning av 47 veterinärinstrument samt 2100 hund-CRP test. Bolagets Schweiziska distributör för humana produkter säger upp distributionsavtal på grund av leveransförseningar orsakade av LifeAssays® AB. Bolaget genomförde i slutet av året en uppgradering av samtliga sålda instrument i syfte att förbättra deras kvalitet. Nettoomsättning: 200 tkr, Rörelseresultat: -9279 tkr

2010: Försäljning främst på den nordiska marknaden av 130 veterinärinstrument samt 16 840 hund-CRP test. Försäljning till utomnordiska marknader påbörjas. Förseningar i projektet medför att färdigställandet och försäljningen av bolagets produkter (CRP-blodtest) för humant bruk senareläggs till 2011. En företrädesemission (juni) genomförs i syfte att finansiera verksamheten varvid 3,84 Mkr av begärda 5,94 Mkr tillförs. I syfte att säkra finansieringen och förstärka marknadssidan genomförs en riktad emission (september) på 5 Mkr till Sten K Johnsson. I slutet av 2010 hade bolagets produktförsäljning ännu inte nått en nivå som genererar ett positivt kassaflöde varför styrelsen beslutade om att föreslå en företrädesemission 2011. Nettoomsättning: 1401 tkr, Rörelseresultat: -10258 tkr

2011 TENDENSER: Under innevarande räkenskapsår och fram till datumet för prospektet har bolagets försäljningstakt bibehållit sin nivå jämfört med år 2010. Det samma gäller för produktionskapaciteten, lagerstatus, kostnader och försäljningspriser. Några tendenser, osäkerhetsfaktorer, fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på affärsutsikterna är inte kända.

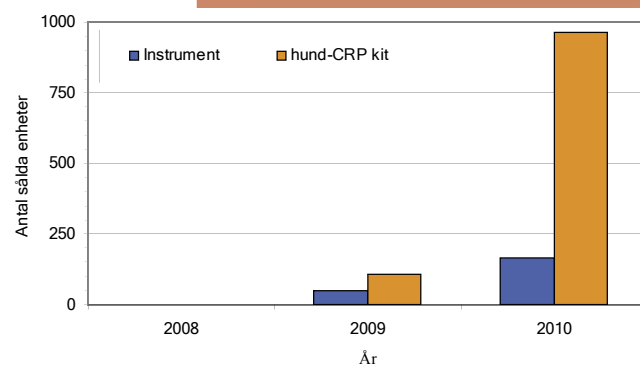


LifeAssays® ABs första patent (USA år 2000).

År 2009 certifierat enligt

ISO 9001:2008

LifeAssays® AB certifierades år 2009 enligt ISO 9001:2008.



Antalet sålda instrument och hund-CRP kit per år under perioden 2008 till 2010.

Teckningsvillkor och Anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i LifeAssays® AB (publ) är berättigad att för tre (3) gamla aktier i Bolaget teckna en (1) ny aktie.

Emissionskurs

De nya aktierna emitteras till en kurs om 0,10 kronor per aktie. Priset har föreslagits av styrelsen baserat på aktiens kursutveckling, se graf på sida 21. På extra bolagsstämma den 1:e februari 2011 fastställdes priset.

Emissionsinstitut

Thenberg & Kinde Fondkommission AB, Emissioner (Box 2108, 403 12 Göteborg. Fax: 031-711 22 31, www.thenberg.se) sköter endast likvidhantering/aktie transaktioner.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("tidigare VPC AB"), Box 7822, 103 97 Stockholm, för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att erhålla teckningsrätter för aktier är 11 februari 2011 (sista handelsdag med företrädesrätt är 8 februari 2011).

Teckningstid

Teckningstiden är 16 februari - 2 mars 2011.

Redovisning från VPC

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller emissionsredovisning avseende erhållna teckningsrätter med vidhängande inbetalningsavi och prospekt samt för teckning med företräde. VP-avi avseende inbokning av teckningsrätter på aktieägares aktiekonto ("VP-konto") kommer ej att skickas ut.

Förvaltar- eller förmyndarregistrerade samt pantsatta aktier

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear Sweden och ingen anmälningssedel. Anmälan om teckning och betalning skall istället ske enligt anvisningar från förvaltaren. För den som är upptagen i den i anslutning till aktiebokens särskilt förda förteckningen över panthavare med flera kommer panthavaren eller förmyndaren meddelas separat. För att alla aktieägare skall kunna ta del av bolagets information kring erbjudandet kommer prospektet skickas ut till samtliga aktieägare i LifeAssays® AB.

Offentliggörande

Emissionsresultatet kommer att offentliggöras via pressmeddelande senast den 7 mars 2011.

Garanti

Emissionen är genom avtal daterat 2011-02-01 till sin helhet garanterad av bolagets största ägare Tibia Konsult AB (Gustav Adolf Torg 47, 211 39 Malmö). Någon ersättning för lämnad garanti utgår ej. Medlen för garantin är inte säkerställda.

Teckningsrätter

För en (1) aktie i LifeAssays® AB som innehas på avstämningsdagen erhålles en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie i bolaget.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske under perioden 16 - 25 februari 2011 på börsen NGM.

Courtage

Något courtage utgår ej.

Teckning utan företrädesrätt

För det fall samtliga teckningsrätter inte utnyttjas äger styrelsen rätt att – inom ramen för emissionens högsta belopp – bestämma om tilldelning av aktier som tecknats utan företräde (subsidiär tilldelning) till bolagets aktieägare.

Teckning av aktier utan företrädesrätt, sker i poster om 40 000 aktier och skall ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt det vill säga under perioden 16 februari - 2 mars 2011. Intresseanmälan om att förvärva aktier genom teckning utan företrädesrätt skall göras på en särskild anmälningssedel. Anmälningssedeln skall vara Bolaget tillhanda senast den 2 mars 2011. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas (i det fall flera har skickats in kommer enbart den sista att beaktas). Anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt är bindande.

Vid överteckning av de aktier som inte har tecknats med stöd av företrädesrätt skall tilldelning av aktier fördelas mellan tecknarna i förhållande till de aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske skall lottning tillämpas.

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av avräkningsnota. Något meddelande förutom offentliggörandet via NGMs pressmeddelandetjänst och bolagets hemsida senast den 7 mars 2011 utgår ej till dem som inte erhållit tilldelning. Aktier som tilldelas utan företräde skall betalas kontant enligt avräkningsnota. Likviddag är 11 mars 2011.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt sker genom samtidig kontant betalning enligt anvisningar på antingen emissionsredovisningen eller "Särskild anmälningssedel".

Observera att teckning genom utnyttjande av samtliga erhållna teckningsrätter skall ske senast den 2 mars 2011 med den av Euroclear Sweden förtryckta inbetalningsavin. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin eller med särskild anmälningssedel – enligt fastställt formulär i enlighet med följande alternativ:

- I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas. Särskild anmälningssedel skall ej användas. Kvittens sker på avin.

- I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter ej utnyttjas eller då förvärvade teckningsrätter utnyttjas skall teckning genom betalning ske med särskild anmälningssedel som underlag. Kvittering sker då på den särskilda anmälningssedeln och inbetalningsavin används ej. Särskild anmälningssedel kan erhållas hos Bolaget eller Thenberg & Kinde Fondkommission AB, Västra Hamngatan 19-21, 411 17 Göteborg. Fax: 031-711 22 31, www.thenberg.se. Felaktigt ifyllda anmälningssedlar samt anmälningssedlar där teckningsrätter saknas kommer ej att beaktas.

Efter teckningstidens utgång blir ej utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Dessa kommer därefter avregistreras från VP-kontot utan avisering. För att förhindra att ni förlorar värdet på era teckningsrätter måste ni utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier i LifeAssays® AB, sälja eller överlåta teckningsrätterna, senast den 2 mars 2011.

Kort om NGM

Nordic Growth Market NGM AB (NGM) är de nordiska tillväxtbolagens börs. NGM är en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen. NGM erbjuder notering och aktiehandel på listan NGM Equity och derivathandel på Nordic Derivatives Exchange (NDX). Dessutom finns Nordic MTF, en oregrerad lista för handel i bolag som ännu inte är börsnoterade. NGM har skapat en innovativ miljö för tillväxtbolag i Norden där drivkraft och kreativitet på marknaden kombineras med tekniskt avancerade lösningar. NGM ägs av Börse Stuttgart AG, den ledande europeiska börsen för privatkunder.

Erhållande av aktier

Aktierna registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket innebär några bankdagar efter teckningstidens utgång. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tills emissionen är registrerad hos Bolagsverket kommer aktierna registreras som BTA. Bolaget kommer att ansöka om att ta upp aktierna till handel på NGM vilken beräknas kunna påbörjas den 16 februari 2011. Registreringen hos Bolagsverket beräknas ske i slutet av mars 2011. Det kommer inte att skickas någon avi från Euroclear Sweden vid växlingen mellan BTA till aktier.

Emissionsvolym

Aktiekapitalet skall öka med högst 2 020 422,06 kr till högst 8 081 688,24 kr genom utgivandet av högst 101 021 103 aktier av serie B med kvotvärdet 0,02 kr. Vid fulltecknad nyemission tillförs bolaget en likvid om 10 102 100,30 kr före emissionkostnader vilka uppskattas till ca 300 000 kr. De nyemitterade aktierna kommer vid fulltecknad emission att utgöra 25 % av kapital och röster.

Tilldelning

Vid bristande teckning liksom vid full teckning får alla aktieägare tilldelning med samtliga aktier man tecknat sig för.

Utdelning

Aktierna berättigar till utdelning från och med innevarande verksamhetsår 2011. I händelse av att vinstutdelning blir aktuell kommer denna att ombesörjas av Euroclear Sweden. LifeAssays® AB har inte någon avsikt att lämna utdelning de närmaste åren.

Marknadsnotering

LifeAssay® ABs aktier av serie B (LIFE B) är noterade på den av Finansinspektionen auktoriserade börsen NGM. En handelspost omfattar 1 aktie.



NORDIC GROWTH MARKET

Finansiell översikt med kommentarer

Nedan presenteras en översikt av LifeAssays® ABs finansiella utveckling för perioden 2008 till 2010. Bolagets räkenskapsår är 1 januari till 31 december. Den finansiella informationen för 2008, 2009 och 2010 är hämtade ur de reviderade årsredovisningarna för respektive år. Samtliga finansiella rapporter har i detta prospekt införlivats via hänvisning.

LifeAssays® AB tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2.3 Redovisning för juridiska personer vid upprättandet av finansiella rapporter. Detta innebär att bolaget ska tillämpa den internationella redovisningsstandarder IFRS i den omfattning som RFR 2.3 tillåter. Vid upprättandet av delårsrapporter tillämpas IAS 34 Delårsrapportering. Omarbetad IAS 1 Utformning av finansiella rapporter tillämpas från och med den 1 januari 2009. Föregående år fanns ett undantag för juridiska personer. Detta undantag är nu borttaget från RFR 2.3 varför intäkter och kostnader som tidigare redovisats direkt i eget kapital numera redovisas i en egen rapport direkt efter resultaträkningen. Denna rapport benämns *Rapport över totalresultat*. LifeAssays® AB har för närvarande inget att redovisa i denna rapport, varför ingen rapport lämnas. De IFRS-standarder och tolkningar som publicerats men inte trätt i kraft den 31 december 2010 bedöms inte få någon väsentlig påverkan på bolagets finansiella rapporter för 2011.

Resultaträkning i sammandrag (tkr)

| | 2010 | 2009 | 2008 |
|---------------------------|----------------|---------------|---------------|
| | Helår | Helår | Helår |
| Nettoomsättning | 1 401 | 200 | 3 |
| Övriga rörelseintäkter | 83 | 149 | 66 |
| Råvaror och förnödenheter | -1 452 | -190 | 0 |
| Övriga externa kostnader | -4 077 | -3 235 | -2 444 |
| Personalkostnader | -5 311 | -5 343 | -4 368 |
| Av/nedskrivningar | -1 029 | -860 | -795 |
| RÖRELSERESULTAT | -10 385 | -9 279 | -7 538 |
| Finansiellt netto | -9 | 8 | 259 |
| Skatt | 0 | 0 | 0 |
| ÅRETS RESULTAT | -10 394 | -9 271 | -7 279 |
| Resultat per aktie | -0,04 | -0,04 | -0,04 |

Balansräkning i sammandrag (tkr)

| | 2010 | 2009 | 2008 |
|--|--------------|---------------|--------------|
| | 12-31 | 12-31 | 12-31 |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 3 125 | 2 631 | 2 179 |
| Materiella anläggningstillgångar | 924 | 970 | 1 210 |
| SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | 4 049 | 3 601 | 3 389 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Varulager | 2 012 | 733 | 0 |
| Kundfordringar | 309 | 148 | 4 |
| Övriga fordringar | 632 | 342 | 177 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 270 | 116 | 149 |
| Kassa och bank | 1 574 | 5 337 | 3 783 |
| SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | 4 797 | 6 676 | 4 113 |
| Tillgångar | 8 846 | 10 277 | 7 502 |
| Eget kapital | 7 307 | 9 224 | 7 239 |
| Skulder | 1 539 | 1 053 | 263 |
| Eget Kapital och Skulder | 8 846 | 10 277 | 7 502 |

Nyckeltal

| | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 |
|------------------------------------|---------|--------|--------|--------|--------|
| | Helår | Helår | Helår | Helår | Helår |
| Nettoomsättning | 1 401 | 200 | 3 | 0 | 0 |
| Intäkter (tkr) | 1 484 | 349 | 69 | 498 | 66 |
| Rörelseresultat (tkr) | -10 385 | -9 279 | -7 538 | -6 429 | -4 429 |
| Resultat per aktie (kr) | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,03 | -0,03 |
| Justerat eget kapital (tkr) | 7 307 | 9 224 | 7 239 | 14 518 | 9 179 |
| Eget kapital per aktie (kr) | 0,024 | 0,039 | 0,038 | 0,076 | 0,064 |
| Soliditet (%) | 83 | 90 | 96 | 97 | 96 |
| Skuldsättningsgrad (%) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andel riskbärande kapital (%) | 83 | 90 | 96 | 97 | 96 |
| Räntetäckningsgrad (%) | neg | neg | neg | neg | neg |
| Vinstmarginal | neg | neg | neg | neg | neg |
| Räntabilitet på totalt kapital (%) | neg | neg | neg | neg | neg |
| Antal anställda (st) | 9 | 9 | 8 | 8 | 5 |
| Kassaflöde per aktie (kr) | -0,015 | 0,0065 | -0,044 | 0,024 | -0,044 |
| Utdelning per aktie (kr) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Kassaflödesanalys i sammandrag (tkr)

| | 2010 Helår | 2009 Helår | 2008 Helår |
|--|----------------|---------------|---------------|
| <i>Den löpande verksamheten</i> | | | |
| Resultat efter finansiella poster | -10 394 | -9 271 | -7 279 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m. | 1 028 | 860 | 795 |
| Kassaflöde fr. den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -9 366 | -8 411 | -6 484 |
| <i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</i> | | | |
| Förändring av lager | -1 279 | -733 | 0 |
| Förändring av kortfristiga fordringar | -604 | -277 | 54 |
| Förändring av kortfristiga skulder | 227 | 790 | -213 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -11 022 | -8 631 | -6 643 |
| <i>Investeringsverksamheten</i> | | | |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | -1 050 | -661 | -898 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | -427 | -411 | -773 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -1 477 | -1 072 | -1 671 |
| <i>Finansieringsverksamheten</i> | | | |
| Nyemission | 8 477 | 11 256 | 0 |
| Förändring checkkredit | 259 | 0 | 0 |
| Årets kassaflöde | -3 763 | 1 553 | -8 314 |
| Likvida medel vid periodens början | 5 337 | 3 783 | 12 097 |
| Förändring av likvida medel | -3 763 | 1 553 | -8 314 |
| Likvida medel vid periodens slut | 1 574 | 5 337 | 3 783 |

Eget kapital i sammandrag (tkr)

| | 2010 Helår | 2009 Helår | 2008 Helår |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <i>Ingående balans</i> | | | |
| Aktiekapital | 4 754 | 3 803 | 3 803 |
| Reservfond | 19 147 | 19 147 | 19 147 |
| Överkursfond | 30 823 | 20 518 | 20 518 |
| Balanserat resultat | -45 500 | -36 229 | -28 950 |
| <i>Nyemission</i> | | | |
| Ökning av aktiekapital | 1 308 | 951 | 0 |
| Ökning av överkursfond | 7 169 | 10 305 | 0 |
| Årets resultat | -10 394 | -9 271 | -7 279 |
| Utgående balans | 7 307 | 9 224 | 7 239 |

Eget kapital och Skuldsättning (tkr)

| | 2010 12-31 |
|-----------------------------------|---------------|
| Summa kortfristiga skulder | 1 539 |
| - Mot borgen | 0 |
| - Mot säkerhet | 0 |
| - Blancokrediter | 0 |
| Summa långfristiga skulder | 0 |
| - Mot borgen | 0 |
| - Mot säkerhet | 0 |
| - Blancokrediter | 0 |
| Eget kapital: | |
| - a) Aktiekapital | 6 061 |
| - b) Reservfond | 0 |
| - c) Andra reserver | 0 |
| Summa | 6 061 |

Nettoskuldsättning (tkr)

| | 2010 12-31 |
|---|---------------|
| A. Kassa | 0 |
| B. Likvida medel | 1 574 |
| C. Lätt realiserbara värdepapper | 0 |
| D. Likviditet (A+B+C) | 1 574 |
| E. Kortfristiga fordringar | 1 211 |
| F. Kortfristiga bankkulder | 259 |
| G. Kortfristig del av långfristiga skulder | 0 |
| H. Andra kortfristiga skulder | 1 280 |
| I. Kortfristiga skulder (F+G+H) | 1 539 |
| J. Netto kortfristig skuldsättning (I-E-D) | -1 246 |
| K. Långfristiga banklån | 0 |
| L. Emitterade obligationer | 0 |
| M. Andra långfristiga lån | 0 |
| N. Långfristig skuldsättning (K+L+M) | 0 |
| O. Nettoskuldsättning (J+N) | -1 246 |

Kommentarer

Nedanstående kommentarer hänvisar till tabellerna på sidorna 12-13.

LifeAssays® ABs intäkter

Eftersom bolaget inte hade lanserat sina produkter på marknaden före år 2008 finns ej några intäkter från försäljning av varor (nettoomsättning) för perioden 2000-2007. Under 2008 färdigställdes bolagets produkter för veterinärmarknaden och ett avtal slöts med en Nordisk distributör. Detta resulterade i att den första intäkten om 3 tkr från försäljning av egna varor erhöles i slutet av år 2008. Under 2009 evaluerades våra veterinära produkter av distributören och slutkunder med ett positivt utfall. Detta medförde att försäljningen på den nordiska veterinärmarknaden kunde påbörjas, vilket resulterade i försäljningsintäkter om 200 tkr för helåret 2009. Under 2010 ökade intäkterna från försäljning av bolagets veterinära produkter till 1401 tkr, främst beroende på marknadskampanjer gjorda av den nordiska distributören. Övriga intäkter under perioden 2008-2010 utgörs av uthyrning av del i ej utnyttjad lokal samt under 2009 en engångsintäkt om 75 tkr från VINNOVA för en förstudie. För specifikation se de införlivade årsredovisningarna för 2008-2010.

LifeAssays® ABs kostnader

Bolagets största kostnadspost för perioden 2008-2010 var personalkostnader (löner, andra ersättningar och sociala kostnader för anställda) enligt tabell nedan. Medeltalet antälda var 9 personer. I takt med att både produktion och försäljning har ökat under perioden 2008-2010, har övriga externa kostnader stigit bland annat på grund av ett ökat utnyttjande av konsulter och en intensivare marknadsföring. Ökningen av kostnaden för Råvaror och förnödenheter har orsakats av den ökade försäljningen under perioden 2008-2010.

LifeAssays® AB har endast pensionsförpliktelser enligt avgiftsbestämda planer. I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till SPP Livförsäkring AB. När avgiften är betald har företaget inga ytterligare förpliktelser. Ersättning till anställda så som lön och pension redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som ersättningen avser.

För tidigare verkställande direktören Dario Kriz var pensionsförmånen premiebaserad med en årlig premie om 6% (upp till 7.5 basbelopp) samt 8% (på belopp överstigande 7.5 basbelopp) av den avtalade lönen. Pensionsåldern är 65 år. För verkställande direktören Anders Ingvarsson skall bolaget betala en fast premie som motsvarar 30% av hans avtalade lön.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode i enlighet med årsstämman 2010 års beslut. Styrelsens ordförande, Anders Norling, erhöil därvid 15 024 kr samt utöver detta 286 192 kr i konsultarvode, styrelsens tidigare ordförande och nuvarande ledamoten Arne Jakobsson erhöil 38 307 kr samt ledamöterna Sverker Arnestrand, Sten Thunberg samt Dario Kriz 30 000 kr vardera.

Ersättning till verkställande direktören och ledande befattningshavare utgörs av grundlön, pensionsförmån och övriga förmåner. Under år 2010 har till denna grupp utbetalats lön enligt följande: Dario Kriz (bolagets VD fram till 2011-02-01) har erhöil en årlön på 811 275 kr och pensionsförmån på 68 340 kr samt Kirstin Kriz en årlön på 487 309 kr och pensionsförmån på 31 536 kr. Under år 2010 hade Anders Ingvarsson (bolagets VD sedan 2011-02-01) en årlön på 0 kr och pensionsförmån på 0 kr samt Margareta Pené en årlön på 376 397 kr och pensionsförmån på 18 240 kr. Inga övriga förmåner har utgått. Inga bindande avtal avseende konsulttjänster med undantag för Dario Kriz (se sida 30) finns för någon styrelsemedlem eller någon i ledningsgruppen. Verkställande direktören (Anders Ingvarsson) har en uppsägningstid på 6 månader vid egen uppsägning. Vid uppsägning från företagens sida gäller en uppsägningstid om 9 månader. Inga finansiella instrument har använts som ersättning till styrelse och ledande befattningshavare under verksamhetsåret 2010.

Investeringar samt investeringsåtaganden

Bolagets investeringar för perioden 2008-2010 avser immateriella tillgångar (patent) på 1 050 tkr (2010), 661 tkr (2009) och 898 tkr (2008). De årliga investeringsökningarna beror främst på inlämnandet av nya patentansökningar samt internationellt fullföljande av dessa.

Vidare avser bolagets investeringar för perioden 2008-2010 materiella tillgångar på 427 tkr (2010), 411 tkr (2009) och 773 tkr (2008). De årliga investeringarna har minskat jämfört med 2008 års nivå på grund av att produktionsanläggningen är färdigställd. Investeringarna för 2009-2010 avser anpassning av produktionsanläggning för patientnära blodtester samt för framtagandet av nya tester och instrument. Bolaget har sedan 2010-12-31 och fram till upprättandet av detta prospekt inte gjort några större investeringar. Bolaget har inte några pågående eller framtida investeringsåtaganden som det har gjorts klara åtaganden om.

Utdelning

Någon utdelning per aktie har inte ägt rum.

| | 2010 | 2009 | 2008 |
|--|-----------|-----------|-----------|
| Löner och ersättningar (kr) | Helår | Helår | Helår |
| Styrelse och VD | 956 622 | 960 442 | 736 038 |
| Övriga anställda | 2 944 457 | 2 872 092 | 2 375 372 |
| Summa | 3 901 079 | 3 832 534 | 3 111 410 |
| Sociala kostnader (varav pensionskostnader) | 1 373 482 | 1 480 957 | 1 236 813 |
| Nedsättning av soc. kostnader | 188 361 | 181 469 | 243 039 |
| Utbildning | 0 | 0 | -10 030 |
| Summa | 35 887 | 29 440 | 29 327 |
| 14 | 5 310 448 | 5 342 931 | 4 367 520 |

Rörelseesultat och Kassaflöde

Rörelseresultatförsämringen från -9 279 tkr (2009) till -10 385 tkr (år 2010) beror främst på ökade externa kostnader (ökade kostnader för konsulter samt marknadsföring). Rörelseresultatförsämringen från -7 538 tkr (2008) till -9 279 tkr (2009) beror främst på ökade personalkostnader (bl a nyanställningar och löneförhöjningar) samt ökade externa kostnader (bl a på grund av att ökande mängder utvecklings- och förbrukningsmaterial har använts i verksamheten samt ett mera frekvent användande av konsulter och underleverantörer).

Intäkter från produktförsäljning har uppgått till 1 401 tkr (2010), 200 tkr (2009) och 3 tkr (2008). Nivån på dessa intäkter är fortfarande låg vilket innebär att rörelseresultatet och kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital är negativt för hela perioden 2008-2010. Årets kassaflöde för 2008 blev -8 314 tkr. Följande år 2009 genomfördes en nyemission på 11 256 tkr som medförde att årets kassaflöde blev positivt, totalt 1 553 tkr. Trots en nyemission på 8 477 tkr och en utnyttjad checkkredit på 259 tkr blev årets kassaflöde för 2010 negativt, totalt -3 763 tkr. Det negativare kassaflödet för 2010 jämfört med 2009 beror på låg försäljning samt att mindre kapital tillfördes bolaget genom nyemissioner.

Materiella anläggningstillgångar

Bolagets befintliga anläggningstillgångar utgörs av inventarier, datorer, verktyg samt installationer. Leasade anläggningstillgångar finns ej. Det redovisade värdet per den 31 december 2010 var 924 tkr. Som säkerhet för checkkredit (limit 300 tkr) har lämnats företagsinteckningar. Några övriga in-teckningar eller liknande belastningar på dessa tillgångar finns ej. En anläggningstillgång för produktion har byggts i egen regi. Anläggningstillgången för produktion erhö-ll år 2007 tillstånd enligt miljöbalken från Miljödomstolen.

Finansiering och finansiell ställning

LifeAssays® AB 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® AB har genomfört nyemissioner, se tabell sida 20, under perioden 2000 till 2010, vilka sammanlagt tillfört bolaget drygt 66 miljoner kronor före emissionskostnader. Budgeten har följts. På grund av förseningar i projektet har budgeten och utvecklingen i bolaget anpassats till modifierad plan. Bolaget sålde sin första veterinärprodukt under december 2008. Produktion och försäljning påbörjades under verksamhetsåret 2009. Bolagets expansionen av försäljningen på veterinärmarknaden under 2010 räckte inte till för att skapa ett positivt kassaflöde. En företrädesemission (juni) genomförs i syfte att finansiera verksamheten varvid 3,84 Mkr av begärda 5,94 Mkr tillförs. I syfte att säkra finansieringen och förstärka marknadssidan genomförs en riktad emission (september) på 5 Mkr till Sten K Johnsson. I slutet av 2010 hade bolagets produktförsäljning ännu inte nått en nivå som genererar ett positivt kassaflöde varför styrelsen beslutade om att föreslå förestående företrädesemissioner. Det under 2010 införskaffade kapitalet har använts för finansiering av bolagets marknads- och produktionsverksamhet (både veterinär- och humansidan).

Den nuvarande skuldsättningen per den 31 december 2010 består av långfristiga skulder om 0 kr samt kortfristiga skulder om 1 539 tkr. Som säkerhet för checkkredit (limit 300 tkr) har lämnats företagsinteckningar. Bolaget har ej lämnat några övriga säkerheter eller ansvarsförbindelser.

RÖRELSEKAPITAL: Styrelsen kan konstatera att LifeAssays® ABs befintliga rörelsekapital saknas för de aktuella behoven för att finansiera verksamheten under de närmaste 12 månaderna. Det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för att täcka de aktuella behoven till och med februari 2011. Styrelsen bedömer att bolaget efter genomförd nyemission, förutsatt att den fulltecknas, kommer att förfoga över tillräckligt med kapital för att kunna bedriva verksamheten de kommande 12 månaderna. Nyemissionslikviden om högst 10,10 Mkr före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 300.000 kronor, kommer att användas för finansiering av bolagets marknads- och produktionsverksamhet (både veterinär- och humansidan) fram till dess att verksamheten genom produktförsäljning genererar positiva kassaflöden, vilket bedöms kunna ske under 2012. För det fall nyemissionen inte ger tillräckligt rörelsekapital riskerar brist på rörelsekapital uppkomma omedelbart och då kan inte uteslutas att lånebehov kan komma att föreligga eller att ytterligare en nyemission kan komma att genomföras för att säkerställa den fortsatta utvecklingen. Om lån inte kan fås eller emissioner kan genomföras kommer bolagets utvecklingstakt att minska. Bolagets operativa kostnader uppgår på årsbasis med nuvarande organisation och utvecklingstakt till ca 12 miljoner kronor, vilket innebär att minimum behovet för att finansiera verksamheten fram till 2012 är 10 miljoner kronor.

DEFINITION AV NYCKELTAL

Resultat per aktie

Rörelseresultat dividerat med antalet aktier per årsskiftet (kr).

Eget kapital per aktie

Eget kapital samt minoritetsintressen dividerat med antalet aktier i marknaden per årsskiftet (kr).

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt (28%) i förhållande till balansomslutningen (%).

Skuldsättningsgrad

Räntebärande skulder dividerat med eget kapital (%).

Andel riskbärande kapital

Summan av eget kapital och latent skatteskulder inkl. minoritet dividerat med balansomslutningen (%).

Räntetäckningsgrad

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader (%).

Vinstmarginal

Rörelseresultat efter avskrivningar av rörelsens nettoomsättning (%).

Räntabilitet på totalt kapital

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i förhållande till totalt eget kapital (%).

Räntabilitet på justerat eget kapital

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i förhållande till justerat eget kapital (%).

Kassaflöde per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med antal aktier i marknaden per årsskiftet (kr).

Utdelning per aktie

Utdelning dividerat med antalet aktier per årsskiftet (kr).

EKONOMISK INFORMATION FÖR 2011

| | |
|-----------------------------|-------------|
| Årsstämma 2011 | 2 mar 2011 |
| Kvartalsrapport (jan-mar) | 15 apr 2011 |
| Halvårsrapport (jan - juni) | 7 jul 2011 |
| Delårsrapport (jan - sep) | 21 okt 2011 |

Styrelse

Under senaste verksamhetsåret 2010 har tolv protokollförda styrelsemöten hållits varvid samtliga ledamöter har varit närvarande. Styrelseledamöterna Arne Jakobsson, Dario Kriz, Sten Thunberg och Sverker Arnestrand valdes på årsstämma den 28 maj 2010. På extra bolagsstämma den 3 november 2010 valdes Anders Norling till styrelseledamot och ordförande. Samtliga styrelseledamöters förordnanden löper fram till och med utgången av årsstämma 2011. Samtliga ledamöter har kontorsadressen LifeAssays® AB, IDEON Science park, 223 70 Lund. Styrelsen sammansättning är följande:

Anders Norling, ordförande Invald år 2010. Född 1951. Civilingenjörsexamen (Linköpings Universitet). Tidigare VD för Anoto Group AB, Sensys Traffic AB, Schmidt UK and the Brodway Group. Har följande styrelseuppdrag: Sensys Traffic AB, Malte Månson AB, Merx AB, EC Software AB, Arkö Invest AB och AN Holding AB. Innehar endast köpoptioner som berättigar till köp av 5 000 000 aktier i LifeAssays AB (Tid: 2012-12-31, Pris 0,15 kr).

Dr. Arne Jakobsson, styrelseledamot Invald år 2002. Född 1945. Disputerade 1980 (Lunds Universitet). Har 6 publicerade vetenskapliga artiklar. Är distriktsläkare sedan 25 år. Tjänstgör vid Vårdcentralen Södertull i Lund. Var där verksamhetschef under perioden 2000-2008. Har lång erfarenhet av patientmöten och patienthandläggningar. Ser också sjukvårdens ekonomiska situation och konsekvenser av olika sätt att handlägga bl a provtagning, analys av prover och besked till patienterna. Har inga andra styrelseuppdrag. Innehar 162 500 aktier i LifeAssays® AB.

Docent Dario Kriz, styrelseledamot Invald år 2000. Född 1965. Teknologie doktor 1994 (Lunds Universitet), gästprofessor 1997-98 (University of Regensburg, Tyskland) samt docent 2004 (Lunds Universitet). Företagsledare, entreprenör och uppfinnare sedan 1990. Han är grundare samt delägare och VD sedan 1990 i European Institute of Science AB. Han är grundare och delägare i börsbolaget Chemel AB och var VD under åren 1997-1999 samt 2002-2003. Har följande styrelseuppdrag: , Chemel AB (ledamot sedan 1997, ordförande sedan 2003), European Institute of Science AB (ledamot sedan 1990, ordförande 1990-1998). Avslutade uppdrag: Implementa Hebe AB (ordförande 2000-2010). Dario Kriz har 31 publicerade vetenskapliga artiklar samt 14 godkända patentfamiljer. Innehar med familj 1 318 165 aktier i LifeAssays® AB samt via bolag, European Institute of Science AB, ytterligare 29 395 748 aktier.

Sten Thunberg, styrelseledamot Invald år 2010. Född 1942. Civilingenjörsexamen i kemiteknik (Lunds Tekniska Högskola). Har erfarenhet av bioteknikområdet bl a genom sitt tidigare uppdrag som VD i Pharmacia LKB Biotechnology AB. Tidigare verksam på ledande positioner inom Perstorp AB, Bofors AB, Axel Johnson AB, Pharmacia LKB Biotechnology AB samt senast som koncernchef för Finnveden AB. Nuvarande styrelseuppdrag: Casator AB, ITC AB, SLT AB, Sveaverken AB och Woodtech AB. Avslutade uppdrag: Affärsstrategerna AB, Axichem AB, Aximed AB, Chemel AB, Forserums Safety Glass AB, Holje Trading AB, Moderna Verktyg AB, Polyplank AB, Press & Plåt AB, Prestando AB och Roxx Media AB. Innehar inga aktier i LifeAssays® AB.

Sverker Arnestrand, styrelseledamot Invald år 2010. Född 1945. Har inga andra styrelseuppdrag. Avslutade uppdrag: UNICON Konsult AB och UNICON Data AB. Innehar via bolag, Unisam AB, 10 871 536 aktier i LifeAssays® AB.

Styrelsen har inte tillsatt några kommittéer för revision- och ersättningsfrågor enligt redovisning i den senaste bolagsstyrningsrapporten som finns i den införlivade årsredovisningen för 2010.



Anders Norling
Styrelsens ordförande



Dr. Arne Jakobsson
Styrelseledamot



Docent Dario Kriz
Styrelseledamot



Sten Thunberg
Styrelseledamot



Sverker Arnestrand
Styrelseledamot

Ledande befattningshavare

Anders Ingvarsson, VD Tillträdde som LifeAssays VD den 1:e februari 2011. Född 1957. 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.). Har inga andra styrelseuppdrag. Avslutade uppdrag: Biovator AB. Innehar endast köpoptioner som berättigar till köp av 5 000 000 aktier i LifeAssays AB (Tid: 2012-12-31, Pris 0,15 kr). Kontorsadress: LifeAssays AB, IDEON Science park, 223 70 Lund.

Dr. Kirstin Kriz, forskningschef Är en av forskarna som deltog i grundandet av LifeAssays AB år 2000. Född 1975. Fil. kand. 1997 (University of California, San Diego, USA) och Teknologie doktor 2003 (Lunds Universitet). Hon har tidigare arbetat med forskning och utveckling i European Institute of Science AB. Har styrelseuppdrag i European Institute of Science AB (ledamot). Hon har 12 publicerade vetenskapliga artiklar. Hon har belönats med flera prestigefyllda utmärkelser, bl a UCSD Regents Scholarship (1995) samt ett honorärt medlemskap i Phi Beta Kappa (1997). Innehar med familj 1 318 165 aktier i LifeAssays AB samt via bolag, European Institute of Science AB, ytterligare 29 395 748 aktier. Kontorsadress: LifeAssays AB, IDEON Science park, 223 70 Lund.

Margareta Pené, ekonomichef Är bolagets ekonomichef (CFO) sedan februari 2011. Född 1967. Hennes specialkunskaper ligger inom området ekonomi och redovisning. Hon har arbetat med ekonomi och administration i LifeAssays AB och i andra börsbolag sedan år 2000. Hon har tidigare varit VD för Implementa Hebe AB (publ) under perioden 2004-2010. Innehar med familj 735 832 B-aktier i LifeAssays AB samt via bolag, European Institute of Science AB, ytterligare 29 395 748 aktier. Kontorsadress: LifeAssays AB, IDEON Science park, 223 70 Lund.

Revisorer

Annika Larsson, ordinarie

Invald år 2009. Född 1964. Auktoriserad revisor Mazar SET Revisionsbyrå AB och medlem i FAR. Järnvägsgatan 7, 252 24 Helsingborg

Lars Engerup, suppleant

Invald år 2009. Född 1951. Auktoriserad revisor Mazar SET Revisionsbyrå AB och medlem i FAR. Järnvägsgatan 7, 252 24 Helsingborg

Under verksamhetsåren 2007 och 2008 var bolagets ordinarie revisor Åke Nilsson (Invald år 2001, född 1951. Auktoriserad revisor, Åke Nilsson Revisionsbyrå AB, Egehållsvägen 4, 291 92 Kristianstad) samt revisorssuppleant Eva Axelsson (Invald år 2001, född 1955. Auktoriserad revisor och medlem i Revisors-samfundet SRS, Eva Axelssons Revisionsbyrå AB, Fabriksgatan 4B, 291 92 Kristianstad).

Potentiella intressekonflikter och övrig information

Dario Kriz och Kirstin Kriz är gifta. Dario Kriz och Margareta Pené är syskon. De är alla större delägare samt styrelseledamöter i börsbolaget European Institute of Science AB och Chemel AB. Dario Kriz är dessutom VD för European Institute of Science AB. Jävsituation för Dario Kriz kan enligt aktiebolagslagen ABL uppstå i styrelse eller på bolagsstämma varför Dario Kriz inte handlägger eller deltar vid beslut i frågor där jävssituation föreligger. I övrigt har ingen av ovan nämnda styrelseledamöter eller VD någon eller några potentiella intressekonflikter med LifeAssays AB där privata intressen kan stå i strid med bolagets.

Upplysning i enlighet med gällande prospektregler rörande den senaste femårsperioden: Ingen av ovan nämnda styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller VD har dömts i bedrägeri-relaterade mål; varit inblandade i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning i egenskap av styrelseledamot eller VD; fått anklagelser och/eller sanktioner mot person och om personen har förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.



VD har Ordet

Efter studier på KTH (Biokemisk Teknologi) arbetade jag under 7 år med utveckling av immunologiska tester för veterinärt och humant bruk på Statens Veterinärmedicinska Anstalt(SVA), Pharmacia/LKB och Karo Bio Diagnostics (senare Boule Diagnostics). Den största delen av den tiden som ansvarig för analysutveckling.

Från 1989 till dags dato har jag i olika ledande roller arbetat med Marknadsföring och Försäljning av produkter för klinisk diagnostik. Merparten av tiden har jag ägnat åt att bygga upp och utveckla internationell försäljning genom distributörer men även ansvarat för direktförsäljning i Norden.

LifeAssays har under det senaste två åren varit aktiv på veterinärmarknaden i framför allt Norden och tagit marknadsandelar med sitt testsystem för hund-CRP. Parallellt har företaget arbetat med utvecklingen av en human version av CRP testen och byggt en bas för att kunna lansera produkter på den humana kliniska marknaden genom sin ISO certifiering med processer och metoder dokumenterade för att möta de krav som ställs av regulatoriska myndigheter såväl som av marknaden.

LifeAssays har genom att kunna erbjuda våra kunder ett komplett system med reagens och analysinstrument en fördel på marknaden Det är nu dags att kapitalisera på den framgång företaget haft i Norden på veterinärmarknaden. Försäljning av hund-CRP har visat att företaget har ett fungerande system och att organisationen från order, produktion till support av distributörer fungerar. Vi skall nu dra nytta av dessa erfarenheter och gå vidare med den internationella lanseringen. Tillsammans med Exportrådet genomför LifeAssays idag ett projekt med syfte att kartlägga Europas tre största marknader Tyskland, Frankrike och Italien. Detta tillsammans med de kontakter vi redan besitter inom företaget gör att vi tror på en god utveckling av vår hund-CRP test även utanför Norden.

På humansidan har infrastrukturen för att kunna möta regulatoriska krav och därmed kunna lansera en In Vitro Diagnostisk (IVD) produkt kommit på plats. Med de förändringar som nu görs i företaget kommer LifeAssays att kunna fokusera sina resurser mer effektivt för att färdigställa de länge emotsedda CRP/hs-CRP testerna och parallellt med detta se till att alla bitar kommer på plats för en framgångsrik lansering.

Lund i februari 2011

Anders Ingvarsson
VD för LifeAssays AB



Dr. Kirstin Kriz
Forskningschef

- Forskare, praktiserande läkare eller veterinärer som vill enkelt mäta förekomsten av låga halter av äggviteämnen i kroppsvätskor såsom blod och urin, har här en kostnadseffektiv metod som presenterar sitt analysvar inom några minuter, säger Dr. Kirstin Kriz som presenterade metoden i sin doktorsavhandling den 17 januari 2003.



Anders Ingvarsson
VD LifeAssays AB

IVD CE & Patientnära blodanalyser

Vår målsättning är att senast år 2011 skall läkare använda LifeAssays® ABs produkter för patientnära blodanalys av CRP i sitt rutinmässiga arbete. LifeAssays® ABs produkter skall vara deras naturliga förstahandsalternativ vid val av utrustning.

I syfte att påskynda realiserandet av denna målsättning har bolaget engagerat tidigare VDn Dario Kriz som teknikkonsult med fokus på framtagande av en IVD CE märkt produkt för patientnära blodanalys av CRP.

Utvecklingen av bolagets produkter för patientnära blodanalys supportas även av ett vetenskapligt råd, till vilket inga ersättningar har utgått under verksamhetsåret 2010. Forskningschefen har fortlöpande kontakt med rådets medlemmar (se nedan).

Vetenskapligt råd



Docent Lars-Olof Hansson

Född 1944, leg läkare 1977, specialist i klinisk kemi 1984, medicine doktor 1996 och docent 1998. Docent Hansson har lång erfarenhet av klinisk kemi från fem av våra svenska universitetssjukhus. Mellan 2005-2008 var docent Hansson verksamhetschef för Akademiska laboratoriet vid Akademiska sjukhuset i Uppsala. Idag arbetar han på Karolinska Universitet Laboratoriet och på Karolinska Institutet. Docent Hanssons huvudintresse inom klinisk kemi är plasmaproteiner, markörer för inflammatoriska reaktioner, njurfunktion, inflammatorisk tarmsjukdom och tumörmarkörer. Hansson har publicerat drygt 100 vetenskapliga artiklar. Dessutom har docent Hansson ett stort intresse för organisations- och ledarskapsfrågor. Utöver sin sjukvårdstjänst arbetar han, via sitt bolag Institute for Diagnostics Development AB, som konsult dels vid privata och offentliga laboratorier och dels åt olika företag inom diagnostikasektorn. Han är ordförande för Equalis expertgrupp för plasmaproteiner samt associerad medlem i IFCCs (Inter-national Federation of Clinical Chemistry) committee on plasma proteins. Lars-Olof Hansson är ordförande i European Institute of Science AB och medlem i Chemels vetenskapliga råd. Innehar 607 500 aktier i LifeAssays AB.



- Tack vare förändringprocessen som LifeAssays AB har genomgått de senaste månaderna avlastas jag de administrativa funktionerna så att min tekniska kompetens bättre ska tillvaratas, säger Docent Dario Kriz.



Dr. Ingvar Rydén

Född 1963, leg läkare 1993, specialist i klinisk kemi 1999, medicine doktor 2002. Har varit verksamhetschef vid Länsenheten för klinisk kemi Landstinget i Kalmar län. Sedan april 2010 är han Senior Medical Advisor för Roche Diagnostics Scandinavia AB. Är ordförande för Swedish Society of Clinical Chemistry sedan 2007. Han har publicerat ca 12 artiklar i internationella tidsskrifter. Erhöll år 2008 SKAPA priset för Kalmar län. Innehar 20 000 aktier i LifeAssays AB.



Professor Per Venge

Född 1943, leg läkare 1973, medicine doktor 1975, docent 1976 och professor 1990. Han är sedan 1990 professor i klinisk kemi vid Uppsala universitet samt konsult vid avdelningen för klinisk kemi vid Uppsala Akademiska sjukhus. Professor Venge har tidigare varit forskningschef på Pharmacia Diagnostics AB, samt innehaft chefspositioner på Uppsala universitet samt på Akademiska sjukhuset i Uppsala. Han har publicerat ca 500 vetenskapliga artiklar och deltar som inbjuden föreläsare på olika internationella möten inom områdena inflammation, allergi/astma samt hjärt- och kärlsjukdomar. Innehar inte några aktier i LifeAssays AB.

Aktien och Ägarna

LifeAssays ABs aktie (LIFE B med ISIN-kod SE0000819054) är sedan 28 juni 2002 noterad på NGM Equity vid Nordic Growth Market (NGM), som är en börs under Finansinspektionens tillsyn. En handelspost omfattar 1 aktie. Bolaget hade ca 4 000 aktieägare per den 31 december 2010 med följande fördelning av innehavet: 1-19 999 aktier (2 342 ägare), 20 000-99 999 aktier (1 467 ägare), 100 000-999 999 aktier (290 ägare), 1 000 000-4 999 999 aktier (2 ägare), 5 000 000-9 999 999 (3 ägare), 10 000 000-19 999 999 (2 ägare) samt >20 000 000 (2 ägare). För historisk kursutveckling se graf på sida 21.

Enligt bolagsordningen kan aktier av två slag utges, A- och B-aktier. En A-aktie har 10 röster och en B-aktie en röst. I Bolaget finns idag enbart B-aktier utgivna. Varje aktie har lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Vid stämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom/henne ägda och företrädde aktier utan begränsningar i rösträtten. Varje aktie medför lika rätt till vinstutdelning och till eventuell överskott i likvidation. På årsstämma eller extra bolagsstämma kan beslut fattas om vinstdelning, vilken normalt utbetalas som ett kontantbelopp per aktie men kan även avse något annat än pengar. Avstämningsdagen för rätten att erhålla utdelning får inte infalla senare än dagen före nästa årsstämma. I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear Sweden på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt (se s. 28 "Skattefrågor").

Aktiekapitalet i LifeAssays AB uppgick per den 31 december 2010 till 6 061 266,18 kronor. Antalet aktier i Bolaget uppgick per 2010-12-31 till 303 063 309 aktier av serie B. Kvotvärdet är 0,02 kr per aktie. Antalet omsatta aktier på börsen under året 2010 var 8 737 360 stycken innebärande att omsättningshastighet i aktien var 2,9 %. Omsättningshastigheten för föregående år var enligt följande: 2009 (13%), 2008 (12%), 2007 (50%), 2006 (33%), 2005 (17%), 2004 (8,6%), 2003 (2,4%) samt 2002 (1,8%).

Vid fullteckning av förestående företrädesemission kommer antalet aktier att öka från 303 063 309 stycken till 404 084 412 stycken (aktiekapitalet kommer att öka med 2 020 422,06 kr till 8 081 688,24 kr). De nyemitterade aktierna kommer vid fullteckning att motsvara 25 % av röster och kapital. För de aktieägare som avstår att teckna i den föreliggande nyemissionen uppstår vid fullteckning en utspädningseffekt om totalt 101 021 103 aktier motsvarande 25 % av kapital och röster i LifeAssays efter nyemissionen.

Aktiekapitalets utveckling

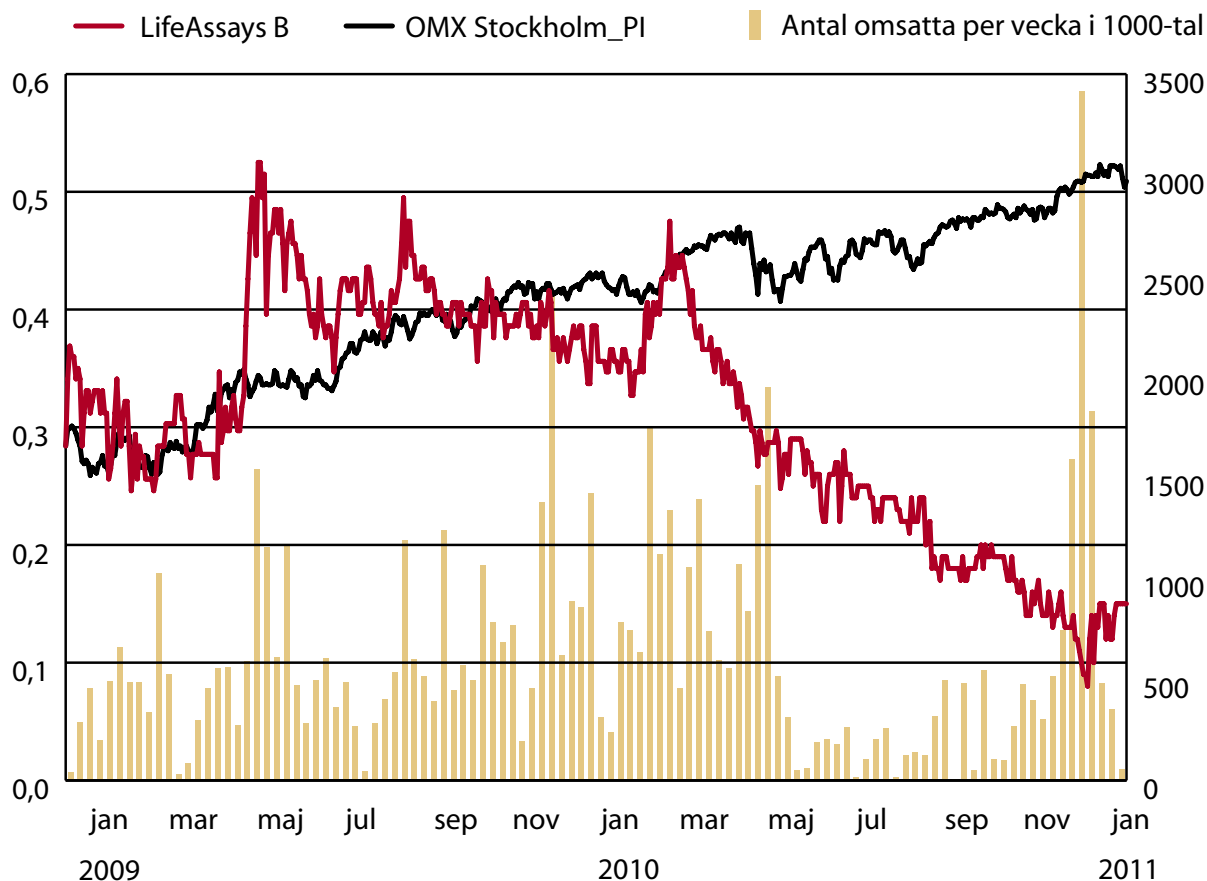
| År | Förändring | Antal B-aktier | Kvotvärde (kr) | Ökning av aktiekapital | Totalt antal B-aktier | Totalt aktiekapital (kr) | Emissionskurs | Volym (Mkr) |
|------|---------------------|----------------|----------------|------------------------|-----------------------|--------------------------|---------------|-------------|
| 2000 | Bolagsbildning | | | | 10.000.000 | 500.000 | ej publik | 0,50 |
| 2001 | Nyemission | 900.000 | 0,05 | 45.000,00 | 10.900.000 | 545.000 | ej publik | 0,45 |
| 2001 | Nyemission | 3.269.000 | 0,05 | 163.450,00 | 14.169.000 | 708.450 | 1,00 kr | 3,27 |
| 2002 | Fondemission | | | 141.690,00 | 14.169.000 | 850.140 | --- | 0 |
| 2002 | Split, (3:1) | 28.338.000 | 0,02 | --- | 42.507.000 | 850.140 | --- | 0 |
| 2002 | Nyemission | 4.005.000 | 0,02 | 80.100,00 | 46.512.000 | 930.240 | 1,25 kr | 5,01 |
| 2003 | Nyemission | 14.208.946 | 0,02 | 284.178,92 | 60.720.946 | 1.214.418 | 0,25 kr | 3,55 |
| 2003 | Nyemission | 18.353.000 | 0,02 | 367.060,00 | 79.073.946 | 1.581.478,92 | 0,25 kr | 4,59 |
| 2004 | Nyemission | 8.000.000 | 0,02 | 160.000,00 | 87.073.946 | 1.741.478,92 | 0,25 kr | 2,00 |
| 2005 | Nyemission | 8.000.000 | 0,02 | 160.000,00 | 95.073.946 | 1.901.478,92 | 0,25 kr | 2,00 |
| 2006 | Nyemission | 47.536.973 | 0,02 | 950.739,46 | 142.610.919 | 2.852.218,38 | 0,25 kr | 11,88 |
| 2007 | Nyemission | 47.536.973 | 0,02 | 950.739,46 | 190.147.892 | 3.802.957,84 | 0,25 kr | 11,88 |
| 2009 | Nyemission | 47.536.973 | 0,02 | 950.739,46 | 237.684.865 | 4.753.697,30 | 0,25 kr | 11,88 |
| 2010 | Nyemission | 15.378.444 | 0,02 | 307.568,88 | 253.063.309 | 5.061.266,18 | 0,25 kr | 3,84 |
| 2010 | Nyemission (riktad) | 50.000.000 | 0,02 | 1.000.000,00 | 303.063.309 | 6.061.266,18 | 0,10 kr | 5,00 |

Aktieägare (per 2010-12-31)

| | B-aktier antal | Röster % | Kapital % |
|--|-------------------|-------------|--------------|
| Sten K Johnsson via Tibia Konsult* AB | 50.000.000 | 16,5 | 16,5 |
| European Institute of Science AB** (publ) | 29.395.748 | 9,7 | 9,7 |
| Nordnet Pensionsförsäkring AB | 10.966.613 | 3,6 | 3,6 |
| Sverker Arnestrand via bolag Unisam AB | 10.029.396 | 3,3 | 3,3 |
| Avanza Försäkringar AB | 9.986.291 | 3,3 | 3,3 |
| Kirstin och Dario Kriz* med familj | 1.318.165 | 0,4 | 0,4 |
| Margareta Pené* med familj | 735.832 | 0,2 | 0,2 |
| Övriga aktieägare med <3% vardera (ca 4 000 stycken) | 190.631.264 | 63,0 | 63,0 |

* Den 28 januari 2011 registrerades i Finansinspektionens insynsregister att ordförande Anders Norling förvärvade köpoptioner som berättigar till köp av 5 000 000 aktier i bolaget (Tid: 2012-12-31, Pris 0,15 kr). Utfärdaren av köpoptionerna var Sten K Johnsson via bolag Tibia Konsult AB. Vidare registrerades den 28 januari 2011 i Finansinspektionens insynsregister att Sten K Johnsson via bolag Tibia Konsult AB utfärdade ytterligare köpoptioner som berättigar till köp av 5 000 000 aktier i bolaget (Tid: 2012-12-31, Pris 0,15 kr). Dessa köpoptioner förvärvades av bolagets VD Ander Ingvarsson.

** Dario Kriz med familj innehar 27 % av rösterna samt 11 % av kapitalet i European Institute of Science. Margareta Pené med familj innehar 13 % av rösterna samt 5 % av kapitalet i European Institute of Science. Dario Kriz och Margareta Pené är syskon. Dario Kriz och Kirstin Kriz är gifta.



Kursutveckling samt omsättning för LifeAssays aktie (LIFE B) sedan den 1 januari 2009.

Källa: SIX

Våra Produkter

LifeAssays® ABs affärskoncept bygger på att förse hälso- och sjukvårdsmarknaden och den veterinära marknaden med produkter som bidrar till ökad effektivitet, vilket leder till lägre kostnader för våra kunder och förbättrad vårdkvalitet för våra kunders patienter. Våra produkter bygger på en bred patenterad teknologiplattform¹⁻⁷ som kan expanderas till ett stort antal nya patientnära blodanalyser. LifeAssays® AB tillhandahåller idag på veterinärsidan, och inom kort även på humansidan, produkter för snabb blodanalys av C-reaktivt protein (CRP). Blodanalys av CRP används vid vårdcentraler och läkarmottagningar över hela landet för att bedöma den inflammatoriska processen vid infektioner och reducera användandet av antibiotika. I bl a USA används blodanalys av hsCRP för bedömning av hjärt- och kärlsjukdomar. I slutet av år 2008 lanserade LifeAssays® AB sin första produktserie för hund-CRP blodanalys som är avsedd för den veterinära marknaden (se beskrivning nedan). Bolaget håller på att utveckla en produktserie för human-CRP blodanalys som är avsedd för patientnära (POC) tester (se beskrivning på sida 23).

Produkter för veterinärmarknaden: LifeAssays® AB lanserade i slutet av år 2008 sin första produktserie för hund-CRP blodanalys som är avsedd för den veterinära marknaden. Produktserien består av ett sofistikerat egenutvecklat instrument^{1, 2, 3} LifeAssays® VetReader samt tillhörande testkit för mätning av hund-CRP. Testkiten är förbrukningsartiklar som genom kryptering (se engångsdatorchip beskrivet på sida 24) endast kan användas tillsammans med instrumentet. LifeAssays® VetReader har genom engångsdatorchipet anpassats att fungera med nuvarande och framtida nya veterinära urin- och blodtestkit.

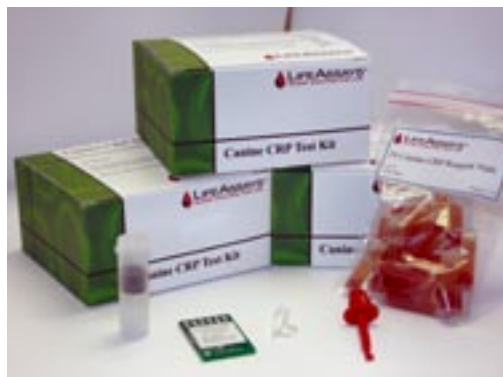
Instrumentet är kompakt för att inte ta upp onödig arbetsyta hos kunderna samt väger endast 1 kg. Det kräver inga extra kalibrerings- eller skötselprocedurer och är redan anpassat för internationellt bruk med en bred spänningsmatning (100-230 V och 50-60 Hz). Instrumentet är CE-märkt och uppfyller således EUs EMC normer. Instrumentet har en datorkommunikationsport (RS232) för utskrift av data (skrivare finns som tillval) samt för tvåvägs dataöverföring.

LifeAssays® ABs hund-CRP testkit för veterinärmedicin behöver inte uppfylla några regulatoriska tillstånd och får säljas till kund utan begränsningar. I varje testkit ingår bl a 20 st engångstest samt ett engångsdatorchip. Varje hund-CRP test tar cirka 11 minuter att utföra och ger resultat inom området 10-210 mg/l. Se bolagets hemsida för närmare beskrivning och demonstration.



LifeAssays® VetReader

Instrument avsett för den veterinära marknaden anpassat för olika testkit.



LifeAssays® hund-CRP blodtestkit

Hund-CRP testkit för LifeAssays® VetReader innehållande 20 blodtest.

Förteckning över patentfamiljer (sidorna 22-24)

¹Instrument och förfarande

Beviljade patent:

Sverige nr 520 150
USA nr 6,110,660

Pågående ansökningar:
Finns inga.

Sista giltighetsår: 2015-2017

²Instrumentförbättring

Beviljade patent:

Sverige nr 524 168
Ryssland nr 2 319 140
Kina nr 03 805211
Japan nr 4 204 981
Australien nr 2003212745

Pågående ansökningar:
EP, USA, Brasilien,
Kanada, Korea samt Polen

Sista giltighetsår: 2022-2023

³Instrumentförbättring

Beviljade patent:

Sverige nr 532 617
Pågående ansökningar:
PCT

Sista giltighetsår: 2027

⁴Testkit (förbrukningsartikel)

Beviljade patent:

EP nr 1206217
USA nr 6,319,209
Australien nr 765875
Japan nr 3658601
Korea nr 10-0617443
Ryssland nr 2288638
Kanada nr 2,380,657

Pågående ansökningar:
Norge

Sista giltighetsår: 2019-2020

⁵Testkitförbättring (förbrukningsartikel)

Beviljade patent:

Sverige nr 531 873
Pågående ansökningar:
PCT

Sista giltighetsår: 2027

⁶Testkitförbättring (förbrukningsartikel)

Beviljade patent:

Ännu inga (ny patentansökan)
Pågående ansökningar:
Sverige och PCT

Sista giltighetsår: 2028

⁷Engångsdatorchip (förbrukningsartikel)

Beviljade patent:

Ännu inga (ny patentansökan)
Pågående ansökningar:
USA, Sverige samt PCT

Sista giltighetsår: 2027

Forsknings & Utvecklingspolicy: LifeAssays policy för Forsknings & Utveckling har sedan år 2000 varit att bedriva en aktiv patentstrategi i syfte att skydda potentiella produkter som utvecklats av bolaget.

Bolaget är idag inte beroende av andra patent/ansökningar eller licenser än ovan angivna. Grundpatent¹ som upphör att gälla 2015-2017 ger ett viktigt skydd för förfarandet och instrumentet. Detta skydd har kompletterats med flera nya patent/ansökningar²⁻⁷ för att geografiskt samt tidsmässigt utöka skyddet samt för att skydda den förväntade försäljningen av förbrukningsartiklarna.

Det har ej ingåtts några avtal eller andra motsvarande förhållanden av väsentlig betydelse för bolagets verksamhet eller framtida lönsamhet förutom royaltivavtalet nämnt på sidan 30.

Produkter under utveckling för patientnära (POC) tester: LifeAssays® AB håller på att utveckla en produktserie för humant-CRP blodanalys som är avsedd för patientnära (POC) tester. Denna produktserie befinner sig i ett avslutande utvecklingsstadium varför bolaget bedömer att lanseringen av ett humant-CRP blodtest ska kunna ske under 2011. Produktserien består av ett sofistikerat egenutvecklat instrument^{1, 2, 3} LifeAssays® Reader samt tillhörande testkit för mätning av humant-CRP. Testkiten är förbrukningsartiklar som genom kryptering (se engångsdatorchip beskrivet på sida 24) endast kan användas tillsammans med instrumentet. LifeAssays® Reader har genom engångsdatorchipet anpassats att fungera med nuvarande och framtida nya humana urin- och blodtestkit. Flera av de delkomponenter som används i LifeAssays® ABs nuvarande produktserie för den veterinära marknaden används som delkomponenter vid produktionen av produktserien som är avsedd för patientnära (POC) tester. Nedan beskrivs produktseriens utvecklingsstadium.

LifeAssays® Reader är konstruerad så att frontpanelen (röd) och dess övre del (grå) har en annan färgsättning än LifeAssays® VetReader. Vidare är mjukvaran justerad så att den är anpassad till humant bruk. Övriga fysiska och elektroniska data är samma som för LifeAssays® VetReader (se sida 22). Eftersom instrumentets mätprocedurer och beräkningar utförs av ett externt engångsdatorchip (beskrivet på sida 24) som levereras med varje ny sats av testkit kan dessa mätprocedurer och beräkningar lätt anpassas i ett senare skede då nya framtida testkit lanseras. Detta innebär både minimering av framtida logistik och kostnadsbesparingar för LifeAssays® AB eftersom de instrument som säljs till kunderna inte behöver återkallas för uppgraderingar.

LifeAssays® ABs testkit för mätning av humant-CRP har i huvudsak samma uppbyggnad som hund-CRP blodtestet för den veterinära marknaden. Skillnaden är att nya antikroppar, som används för den specifika detektionen av humant-CRP, har införts. För att LifeAssays® AB ska få påbörja försäljning av patientnära (POC) tester för CRP-analys till kunder inom EU krävs att EU:s IVD CE direktiv (i enlighet med Läkemedelsverkets författningssamling LVFS 2001:7) uppfylls. Under år 2011 räknar bolaget med färdigställa teknisk dokumentation som tillsammans med bolagets befintliga ISO9001:2008 certifiering ska resultera i att bolagets patientnära blodtest för CRP och hs-CRP blir IVD CE-märkt. I varje testkit ingår bl a 50 st engångstest samt ett engångsdatorchip. Varje humant-CRP blodtest tar cirka 5 minuter att utföra och ger resultat inom området 5-160 mg/l.

Framtida potential: En vidareutveckling av produktserien under utveckling som beskrivs ovan på denna sida innefattar införandet av en patenterad⁵ integrerad blodtestbehållare. Denna består av tre delar: behållare, lock samt glaskapillär med hållare. Tillverkningen av denna sker i Kina. Blodtestbehållarens form kräver en mindre omkonstruktion att nuvarande instrument. Detta omkonstruktionsarbete har fått vänta för att ge plats åt den snabba expansionen som har skett på veterinära marknaden. Bolaget uppskattar att omkonstruktionsarbetet ska kunna avslutas under 2012.

En framtidspotential för bolaget ligger i utvecklandet av olika blodtestkit för bestämning av nya kliniskt intressanta ämnen. LifeAssays® AB har som mål att efter CRP marknadsföra analyser av U-Albumin och Cystatin C för den patientnära (POC) marknaden. Dessa analyser kommer att ge läkare ute i landet möjlighet att på ett enkelt och snabbt sätt bedöma njurfunktionen hos patienter som är under utredning eller får medicinsk behandling för olika sjukdomar. Eftersom utvecklingsstadium för de uppräknade blodtesten är tidigt så uppskattar bolaget att dessa kan färdigställas under 2012.

Uppnådda milstolpar för bolagets patientnära (POC) blodanalyssystem

| | |
|-----------|--|
| 2000-2006 | Patent beviljas, Tekniken utvecklas, Positiva jämförande patientstudier |
| 2007 | Tillstånd enligt miljöbalken beviljas för produktionen av test |
| 2008 | Instrumentet blir CE-märkt (vilket krävs för att få sälja instrument inom EU) |
| 2009 | Bolaget certifieras enligt ISO 9001:2008 (krävs för IVD CE-märkning av test) |
| 2010 | Förseningar i projektet leder till att IVD CE-märkningen senareläggs till 2011 |



LifeAssays® Reader

Instrument avsett för den patientnära (POC) marknaden anpassat för olika testkit.



LifeAssays® humant-CRP blodtestkit

Humant-CRP testkit för LifeAssays® Reader innehållande 50 blodtest för patientnära (POC) marknaden.



Integrerad blodtestbehållare

Patenterad blodtestbehållare för bolagets kommande produkter inom patientnära (POC) marknaden.



Engångsdatorchip som kvalitetssäkrar och låser instrumentets funktion till testkiten.

Engångsdatorchip: LifeAssays® ABs blodanalyssystem innehåller även ett patentsökt⁷ engångsdatorchip som kvalitetssäkrar och låser instrumentets funktion till testkiten. Ett engångsdatorchip levereras med varje förpackning innehållande 50 stycken testkit för patientnära (POC) test respektive innehållande 20 stycken testkit för veterinärmedicin. Uppgiften som detta chip har är att utföra exakt 50 stycken (alternativt 20) beräkningar av analysresultat, överföra analytens namn i ASCII kod till instrumentet samt kontrollera utgångsdatum för testkiten. Speciellt intressant är funktionen att överföra analytens namn till instrumentet eftersom detta möjliggör förenklade framtida introduktioner av nya testkit eftersom instrumenten hos kunderna inte behöver ersättas.

Produktionsplan

I och med att LifeAssays® AB har påbörjat försäljningen av sina produkter på veterinärsidan har en produktionsplan utarbetats för att produktionen ska kunna utvecklas och växa i takt med den förväntade ökningen i leveransvolym. För att kunna möta en ökad efterfrågan på våra produkter har vi lagt huvuddelen av vår instrumentproduktion till våra underleverantörer. Våra höga kvalitetskrav har visat att det har varit fördelaktigt att behålla produktionen av vissa kritiska komponenter samt slutmonteringen inom bolagets väggar. Utvecklingen av produktionen är en kontinuerlig process som vi driver för att uppnå en för LifeAssays® ABs optimal balans mellan pris, volym och kvalitet. Under fjärde kvartalet 2009 hade bolaget en produktionskapacitet på 20 instrument per månad. Tendensen för produktionen under år 2010 har varit ökande. Under första kvartalet 2010 producerades 45 stycken instrument per månad vilket ökade till en månatlig produktion om ca 80 stycken under andra kvartalet 2010. Något lager av färdiga produkter fanns inte i slutet av första kvartalet 2010. Under år 2010 har det skett en viss lageruppbyggnad av färdiga produkter med 99 stycken LifeAssays® VetReader. Tillverkningskostnaderna har haft en stabil utvecklingstendens under år 2010.

Produktion av instrument Instrumentet består av ett plasthölje, panel, kretskort, håll- och ytmonterade komponenter, mjukvara, motor, fläkt, mekaniska delar samt nätaggregat. Alla dessa delar inköps från lokala och internationella underleverantörer, vilka har en leveranskapacitet som överstiger LifeAssays® ABs nuvarande behov. Bolaget optimerar instrumentkonstruktionen så att alla hållmonterade komponenter på kretskortet ska ersättas med ytmonterade komponenter. Därefter är planen att låta en underleverantör maskinellt montera kretskorten i syfte att reducera produktionskostnaden och att öka produktionskapaciteten till ett hundratal instrument per månad.

Produktionen av testkit och engångsdatorchip Bolaget har i sina lokaler färdigställt en produktionslinje med kapacitet för 750.000 testkit per år. Denna produktionslinje för det CRP-specifika kemiska reagenset är uppbyggd av nio kemiska- och fysikaliska processer, vilka vardera består av mellan två och nio optimerade steg. En dubbling av produktionskapaciteten till 1.500.000 blodtest per år kan enkelt göras genom en mindre investering i en extra centrifug. LifeAssays® AB fick år 2007 produktionsstillstånd enligt miljöbalken av miljödomstolen för 750.000 blodtest per år (under året 2010 såldes 19 300 hund-CRP blodtest vilket motsvarar 2,6% av gällande produktionsstillstånd). En kapacitetsökning kräver att villkoren i produktionsstillståndet förändras. Eftersom testkiten för veterinärmedicin innehåller ett kommersiellt tillgängligt plaströr har bolaget således kapacitet att producera 750.000 testkit per år för denna marknad.

Engångsdatorchipet består av kretskort, datorchip, mjukvara och etikett. Alla dessa delar inköps från lokala och internationella underleverantörer, vilka har en leveranskapacitet som överstiger LifeAssays® nuvarande behov. All montering sker maskinellt hos svensk underleverantör.

Marknaden för Patientnära (POC) Tester

Den nuvarande utvecklingen av analytiska instrument går i riktning mot mindre och mer kompakt utrustning. Ett ökat behov av patientövervakning, i hemmet och på sjukhus, skapar en efterfrågan för en utrustning som är enkel att handha, snabb, robust och noggrann. LifeAssays® ABs blodanalyssystem gör det möjligt att tillgodose denna efterfrågan. Nedan har en marknadsöversikt sammanställts. Informationen kommer från tredje man och har återgivits korrekt. Såvitt det är känt för bolaget, kan det försäkras att genom annan information som har offentliggjorts av berörd tredje man, inga uppgifter har utelämnats på sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

In vitro diagnostikmarknaden (IVD) definieras av produkter eller utrustning för hälso- och sjukvård som är avsedda av tillverkaren att användas *in vitro* (d v s i en behållare av t ex glas) vid undersökning av prov från människokroppen. LifeAssays® ABs innovativa teknologiplattform har potential inom hela IVD marknaden. Den globala IVD-marknaden för året 2009 har av Orion Group uppskattats till ett värde av 25 miljarder EURO¹ och en årlig tillväxt på 4 %¹. Den europeiska IVD-marknaden för året 2009 har av European Diagnostic Manufacturers Association (EDMA) uppskattats till ett värde av 10 200 miljarder EURO² och en årlig tillväxt på 3,0 %². LifeAssays® teknologiplattform kommer att tillämpas på produkter som är avsedda för Point-Of-Care (POC) marknaden, vilken är en del av IVD-marknaden som, enligt en rapport från HemoCue AB, uppskattades att år 2003 globalt uppgå till 3 500 miljarder USD med en årlig tillväxt på 8-12%³. Enligt en rapport från Roche Diagnostics⁴ uppskattades globala POC marknaden för år 2010 till 4 400 miljarder USD. Orsaken till de kraftiga tillväxtsiffrorna är framförallt sjukhusens samt hälsocentralernas effektivisering av vården i syfte att minska den totala sjukvårdskostnaden. Nya teknologier, däribland LifeAssays® ABs teknologiplattform som möjliggör utveckling av små mobila sofistikerade analytiska instrument, håller på att flytta diagnostiska test inte bara från sjukhusens centrallaboratorier till Point-Of-Care (POC) utan även till patienternas hem. Den globala marknaden för hemdiagnostik uppskattas av HemoCue AB till 5 300 miljarder USD³ för år 2003. LifeAssays® AB bedömer att både Point-Of-Care (POC) marknaden och hemdiagnostikmarknaden på sikt är mycket intressanta för bolagets framtida produkter.

LifeAssays® AB utvecklar en produktserie för blodanalys som är avsedd för patientnära (POC) tester som är inriktad på CRP-analys. C-reaktivt protein, förkortat CRP, är en icke specifik markör för inflammatoriska reaktioner i både människor och djur. I dag analyseras i Sverige CRP vid vårdcentraler och läkarmottagningar över hela landet för att bedöma den inflammatoriska processen t ex vid infektioner. Under vissa infektionssjukdomars akutfas förekommer mätbara stegringar av CRP-koncentrationen i blodet. CRP kan också utgöra en markör för hjärt- och kärlsjukdomar då en långvarigt diskret förhöjd halt av CRP-koncentrationen i blodet (mätt med hs-CRP) kan indikerar ökad risk för hjärtinfarkt. Nyligen utförda studier har visat att i vissa fall kan mätning av låga värden av CRP (<10mg/l) utgöra en lika stark indikator av hjärtproblem som mätningar av kolesterol som regelbundet utförs på vårdcentraler och läkarmottagningar. Enligt LifeAssays® ABs egna marknadsundersökning (baserad på telefonintervjuer med läkare på vårdcentraler) utförs cirka 10 miljarder CRP-test per år i Sverige.

Patientnära (POC) tester

Flera större internationella aktörer som säljer automatiserade analysinstrument till centrallaboratorier är aktiva på *in vitro* diagnostikmarknaden. Bland dessa återfinns Roche Diagnostics, Abbott Diagnostics, Beckman Coulter, Johnson & Johnson, Dade Behring och Bayer. De automatiserade analysinstrument som används på centrallaboratorierna har oftast kapacitet att utföra över 1 000 analyser per timme. Nackdelen är dock att det kan ta mellan 2-24 timmar för vårdpersonalen på olika sjukhusavdelningar att få provsvar. För vårdpersonal utanför sjukhuset (t ex primärvårdscentraler och läkarmottagningar) kan det ta ännu längre tid för att få ett provsvar eftersom proven måste skickas längre väg med bud till centrallaboratoriet. Det finns således en efterfrågan på snabba och kundanpassade instrument för patientnära analyser som kan leverera tillförlitliga provsvar inom 15 minuter. Teknologier, inkluderande den som utvecklats av LifeAssays® AB, flyttar analyser som utförs i centrallaboratorier närmare patienten vilket resulterar i raskare svar som genererar både medicinska, psykologiska och sjukvårdsadministrativa fördelar som alla har stor samhällsekonomisk betydelse.

Referenslista (för sida 25)

¹Orion Group Annual Report 2009

Hemsida:

http://www.orion.fi/Documents/Publications%20and%20Media%20main%20file/Annual%20Reports%20PDF/Orion%20Annual%20Report%202009_bookmarks_EN.pdf

²European IVD market estimates 2009 (European Diagnostic Manufacturers Association EDMA, 1 december 2010)

Hemsida:

http://www.edma-ivd.be/fileadmin/upl_documents/Market_Estimates/EDMA_2010-12-01_PR_EDMS_FINAL.pdf

³Business Report 2004 (HemoCue AB, 2004)

⁴Roche Annual Report 2010

Hemsida:

http://annualreport.roche.com/10/ar/home_en/startsite.htm

Publikationerna finns tillgängliga på bolaget för verifiering av presenterade uppgifter.

Utlåtande från sakkunnig

Följande utlåtande från sakkunnig har erhållits på LifeAssays® ABs begäran. Den sakkunnige som är medlem av bolagets vetenskapliga råd har inga väsentliga intressen i LifeAssays® AB och ger sitt samtycke till att utlåtandet tas in i prospektet i den form och det sammanhang som utlåtandet har tagits in i.

”En undersökning av klinkemiska laboratorier i Sverige visar att det årliga antalet CRP-tester som utförs stiger kontinuerligt samt att ca 10 miljarder sådana gjordes år 2005 i landet.”

Per Venge,
läkare & Medicine Doktor

Professor, Department of Medical Sciences, Clinical Chemistry, University of Uppsala
Adress: Department of Clinical Chemistry and Pharmacology, University Hospital, SE-751 85 Uppsala, Sweden

Referenslista (för sida 26)

⁴Orion Group Annual Report 2009

Hemsida:
http://www.orion.fi/Documents/Publications%20and%20Media%20main%20file/Annual%20Reports%20PDF/Orion%20Annual%20Report%202009_bookmarks_EN.pdf

⁵Axis-Shield Annual Report 2009

Hemsida:
http://www.axis-shield.com/assets/Axis-Shield_AR09.pdf

⁶Quest Diagnostics Annual Report 2007

Hemsida:
http://media.corporate-ir.net/media_files/irol/82/82068/reports/DGX07AR.pdf

⁷Inverness Medical Innovations Annual Report 2007

Hemsida:
http://www.invernessmedical.com/news/view_only.asp?ID=1

⁸IDEXX Laboratories Annual Report 2009

Hemsida:
http://www.idexx.com/pubwebresources/pdf/en_us/corporate/2009-annual-review.pdf

⁹Abaxis Annual Report 2010

Hemsida:
<http://phx.corporate-ir.net/External.File?item=UGFYZW50SUQ9Mzg4NTE4fENoaWxkSUQ9MzkxMjkzR5cGU9MQ==&t=1>

¹⁰Heska Corporation June 2010 Report

Hemsida:
http://www.heska.com/Documents/Investor_Relations/Heska_Presentation_June11.aspx

Publikationerna finns tillgängliga på bolaget för verifiering av presenterade uppgifter.

Konkurrensen inom marknaden för patientnära (POC) test är hård. Flera etablerade blodanalyssystem finns redan på marknaden och ägs av bolag som är både finansiellt och personalmässigt starkare än LifeAssays® AB. Direkt konkurrerande produkter till LifeAssays® Reader är: (1) Nycocard och Afinion som tillverkas av Axis Shield AS, (2) QuikRead som tillverkas av Orion Diagnostica Oy, (3) LDX system som tillverkas av Cholestech, (4) EuroLyser som tillverkas av EuroLyser GmbH samt (5) Piccolo xpress som tillverkas av Abaxis Inc. Av de uppräknade produkterna är det endast Afinion som är jämförbart med vårt system. Värt att notera är att även om Afinion är ett helt automatiserat analyssystem säljer Axis Shield fortfarande fler Nycocard system (under 2009 utgjorde Nycocard 54% och Afinion 35% av försäljningen)⁵ på den globala marknaden. Detta beror sannolikt på att Afinion har ett högt pris per enhet (ca 2.000 EURO) och att testkiten kostar ca 2.5 EURO per test. Fördelen med LifeAssays® Reader och testkit är enkelt handhavande och en attraktiv prissättning (500 EURO per LifeAssays® Reader samt 2 EURO per test). HemoCue AB är ytterligare en konkurrent som har produkter med vilka LifeAssays® ABs framtida tester för njurfunktionsstörningar (albumin och cystatin C) kommer att konkurrera direkt.

Axis-Shield Point-Of-Care division hade år 2009 en omsättning på 42,6 miljoner £⁵. Av denna står bolagets produkt Nycocard för 22.9 miljoner £. Av huvudprodukten Nycocard finns 36 000 enheter⁵ placerade runt om i världen. Motsvarande siffra för Afinion systemet är 6 700 enheter⁵. Orion Diagnostica Oys hade år 2009 en omsättning på 45,2 miljoner EURO vilket ligger på samma nivå som år 2008¹. Bolagets *QuikRead Technology Plattform* fortsätter vara huvudprodukten. Bolagen har en dominerande position på den globala marknaden för bl a CRP-analyser inom POC. Bolagen lämnar dock ej detaljerade siffror för CRP-marknadens andel. Enligt tidigare rapporter från Orion Group hade Orion Diagnostica omkring 50% av omsättningen genererad i de nordiska länderna.

Det är viktigt att notera att flera starka konsoliderings- och omstruktureringsaktiviteter skedde under 2007 på marknaden för patientnära (POC) test. Två av de ovan nämnda konkurrenterna förvärvades av större bolag. HemoCue AB (Sverige) förvärvades under januari 2007 av Quest Diagnostics (USA) för ca 450 miljoner USD⁶. Under september samma år, förvärvades Cholestech (USA) av Inverness Innovations (USA) för 355 miljoner USD⁷.

Marknaden för Veterinärmedicin

Även om marknaden för veterinärmedicin är en nischsektor inom diagnostikområdet, finns det utrymme för god lönsamhet och stor tillväxt beroende på brist på konkurrens och marknaden omognad. LifeAssays® VetReader är det första blodanalyssystemet för hund CRP-analys på marknaden. De potentiella konkurrenter som finns på marknaden för veterinärmedicin är stora aktörer som erbjuder ett stort urval av veterinärprodukter. Dessa aktörerna är Idexx Laboratories Inc (USA), Abaxis Inc (USA) och Heska Corp (USA). Idexx är den ledande globala leverantören av diagnostiska test och övervakningssystem för veterinärt bruk verksam i 140 länder. Deras husdjursavdelning genererade 80% av den totala omsättningen på 1 032 miljoner USD för 2009⁸. Det är värt att notera att Abaxis är ett diagnostikbolag som verkar både i patientnära (POC) testning och på marknaden för veterinärmedicin. Deras omsättning för 2010 översteg 124 miljoner USD och 74% utgjordes av försäljning på veterinärmarknaden⁹. Heskas försäljning på veterinärmarknaden uppgick till 4 miljoner USD år 2009¹⁰.

LifeAssays® AB har valt att på den nordiska marknaden för veterinärmedicin samarbeta med distributören MEDINOR AS som är ett helägt dotterbolag till Axis Shield. Enligt Sveriges veterinärförbund finns det 2 000 aktiva veterinärer i Sverige av vilka 500 arbetar med husdjur i landets femton djursjukhus och privata mottagningar. Enligt bolagets uppskattning antas den årliga potentialen enbart i Sverige uppgå till ca 400 000 hund-CRP test, vilket motsvarar en årlig marknadspotential på ca 20 MSEK. Idagsläget har endast LifeAssays AB och Eurolyser GmbH produkter för decentraliserad hund-CRP mätning. Vanligast är att veterinärer utför Hund-CRP mätningarna genom att skicka hundblodprov till centrala laboratorier såsom CaniLab i Halmstad och Vet Med Lab i Tyskland.

Marknadsföring och Försäljning

Under 2009 tog LifeAssays® AB steget från att ha varit ett rent utvecklingsbolag mot att bli ett försäljnings- och produktionsbolag. Detta skedde genom försäljning av 47 stycken LifeAssays® VetReader samt 2100 stycken hund-CRP test och den positiva kundåterkoppling som därefter följde. Under verksamhetsåret 2010 ökade försäljningen av veterinära produkter till 1,4 Mkr från 0,2 Mkr för år 2009. LifeAssays® ABs målsättning är att bli ledande i världen på utvalda expansiva nischmarknader inom patientnära (POC) tester och veterinärmedicin. I en första fas kommer bolaget att bygga upp en stark position i Norden för att därefter expandera sin verksamhet internationellt. Detta kommer långsiktigt att bidra till att stärka både LifeAssays® ABs resultat och varumärke. Försäljningen av LifeAssays® ABs produkter kommer att ske genom regionala och lokala distributörer/partners. Nedan redovisas två separata marknadsplaner för patientnära (POC) tester respektive veterinärmedicin. I tabellen nedan beskrivs utvecklingen av försäljningen på olika geografiska marknader.

LifeAssays® AB prioriterar högt skapandet av ett starkt globalt varumärke vilket kommer att stå för innovativa kundvänliga produkter av hög kvalitet. Varumärket "LifeAssays®" är registrerat i Sverige (nr 347 797), EG (nr 2166312 samt 6365209) samt USA (nr 3199992). Vidare kommer signaler från marknadsföring och försäljning återkopplas för att styra utvecklingen av nya tekniska lösningar och produkter.

Försäljning på olika geografiska marknader

| | 2011 Januari | 2010 Q4 | 2010 Q3 | 2010 Q2 | 2010 Q1 | 2009 Helår |
|---|-----------------|------------|------------|------------|------------|---------------|
| Norden (antal LifeAssays® VetReader) | 0 | 0 | 0 | 0 | 130 | 46 |
| Norden (antal Hund-CRP blodtestkit á 20 test) | 100 | 300 | 162 | 175 | 205 | 103 |
| Europa ej Norden(antal LifeAssays® VetReader) | 0 | 1 | 5 | 3 | 3 | 1 |
| Europa ej Norden (antal Hund-CRP blodtestkit á 20 test) | 4 | 10 | 6 | 7 | 11 | 2 |
| Asien (antal LifeAssays® VetReader) | 0 | 6 | 2 | 11 | 1 | 0 |
| Asien (antal Hund-CRP blodtestkit á 20 test) | 20 | 20 | 37 | 26 | 6 | 0 |
| USA (antal LifeAssays® VetReader) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| USA (antal Hund-CRP blodtestkit á 20 test) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Summa sålda blodtestkit á 20 test | 124 | 330 | 205 | 208 | 222 | 105 |
| SUMMA NETTOOMSÄTTNING (alla marknader i tkr) | 115 | 291 | 210 | 203 | 697 | 200 |

Marknadsplan för patientnära (POC) tester

Kunderna för LifeAssays® Reader och testkiten för CRP samt hsCRP finns inom patientnära testning på sjukhus (bl a sjukhusavdelningar, akutmottagningar, intensivvård samt operationsrum och hjärt-avdelningar) samt decentraliserad testning (bl a läkarmottagningar, hälsocenter, sjukhem samt ålderdomshem).

Eftersom LifeAssays® AB i första hand kommer att sälja till kunderna genom regionala och lokala distributörer har bolagets produkter exponerats via internationell fackpress och mässor. Detta har resulterat i en pågående uppbyggnad av försäljningskanaler. De valda kanalerna har redan etablerade distributionsnätverk till en bred bas av kunder. LifeAssays® AB har vid upprättandet av detta prospekt åtta regionsbundna distributionsavtal försäljningskanaler i följande länder: Sverige (sedan 2008), Finland (sedan 2008), Danmark (sedan 2008), Island (sedan 2008), Tjeckien (sedan 2008), Grekland (sedan 2008), Slovenien (sedan 2010) samt Turkiet (sedan 2007). Processen med uppbyggnaden av försäljningskanalerna går således över förväntan. Vi kan med belåtelse konstatera att det finns ett mycket stort intresse bland distributörer och kunder för våra kommande produkter.

Under år 2011 förväntas försäljningen av de första patientnära blodanalyssystemet (baserat på samma teknikplattform som det veterinära systemet) för CRP-analys kunna påbörjas.

Marknadsplan för veterinärmedicin

Kunderna för LifeAssays® VetReader och testkiten för hund-CRP finns på veterinärsjukhus med egna laboratorier, mindre veterinär-mottagningar, privata veterinära enheter, universitet, statliga organisationer och läkemedelsbolag.

LifeAssays® AB har vid upprättandet av detta prospekt fyra regionsbundna försäljningskanaler på veterinärsidan: Norden (sedan 2008), Slovenien (sedan 2009), Tjeckien (sedan 2010) samt Taiwan (sedan 2010). Vi kan med belåtelse konstatera att det finns ett mycket stort intresse bland distributörer och kunder för vårt hund-CRP blodtest. Under 2011 förväntas flera nya distributörer att tillkomma.

Framtidsutsikter gällande pågående försäljningen

LifeAssays® AB bedömer att försäljningen under 2011 kommer att växa och att försäljningspriserna för bolagets produkter inte kommer att förändras. Denna tillväxt förväntas inte ske med en jämn takt p g a inflödet av nya distributörerna samt att befintliga distributörer bygger upp egna lager med LifeAssays® ABs produkter.

Skattefrågor

Allmänt

Nedanstående sammanfattning avser att ge en övergripande information om beskattningen av kapitalinkomster för privatpersoner bosatta i Sverige samt för svenska aktiebolag. Sammanfattningen är baserad på bestämmelser som gällde vid tryckningen av detta prospekt. Dock bör varje person som överväger att köpa aktier konsultera sin skatterådgivare om vilka konsekvenser ett innehav och eventuell framtida försäljning kan innebära. För fysiska och juridiska personer bosatta i Sverige gäller nuvarande skatteregler i samband med detta emissionserbjudande. Beskrivningen gäller inte i utlandet hemmahörande personer och inte heller i de fall där aktier innehas som omsättningstillgång i näringsverksamhet eller innehas av handelsbolag.

Rabatterad teckning av aktier

I normalfallet sker ingen beskattning av tilldelning av aktier. Värdet av erbjudandet, det vill säga rabatten vid teckning av aktier, är en förmån för LifeAssays® AB:s aktieägare. Det är oklart om denna förmån kan anses som en skattepliktig förmån. Frågan har inte blivit rättsligt prövad. Aktieägare rekommenderas att lämna uppgifter om den rabatterade emissionen i sina självdeklarationer.

Fysiska personer

Realisationsvinster på svenska aktier beskattas med 30 % i inkomstslaget kapital. Uppkommer realisationsförlust på svenska marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter (till exempel teckningsrätter och BTA) beaktas hela förlusten förutsatt att förlusten kan kvittas mot realisationsvinst i ett annat marknadsnoterat aktiebeskattat värdepapper. Avdraget måste utnyttjas samma år som förlusten uppkommit. Om avdraget inte utnyttjas i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Reduktionen medges med 30 % av underskottet upp till 100 000 kr, och därutöver med 21 %. Utdelning på aktier i svenska aktiebolag beskattas med 30 % i inkomstslaget kapital för personer hemmahörande i Sverige. För aktieägare i andra länder utgår svensk kupongskatt med 30 % för utdelning. Denna skattesats är i allmänhet reducerad genom dubbelbeskattningsavtal med andra länder. Bolaget tar ej på sig, ansvaret för att innehålla källskatt. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) eller, beträffande förvaltningsregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktiebolag

Aktiebolag beskattas vid utdelningar och reavinsten i ett inkomstslag, inkomst av näringsverksamhet, med

en statlig inkomstskatt på 26,3 %. Avdrag för realisationsförluster vid avyttring av värdepapper såsom aktier och andra aktieliknande värdepapper som innehas som kapitalplacering får dras av endast mot realisationsvinster vid avyttring av samma slag av värdepapper. Preliminärskatt för utdelning innehålls inte för svenska aktiebolag. Särskilda skatteregler gäller för vissa företagskategorier.

Utnyttjande av erhållna teckningsrätter

Utnyttjas erhållna teckningsrätter för teckning av nya aktier utlöses inte någon beskattning. Teckningsrätter som grundas på aktieinnehav i LifeAssays® AB anses anskaffade för noll kronor.

Avyttring av erhållna teckningsrätter

Aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen kan avyttra sina teckningsrätter. Skattepliktig kapitalvinst skall då beräknas.

Förvärvade teckningsrätter

För den som köper eller på liknande sätt förvärvar teckningsrätter i LifeAssays® AB på marknaden utgör vederlaget anskaffningsutgift för dessa. Utnyttjande av teckningsrätterna för teckning av aktier utlöser ingen beskattning. Avyttras istället teckningsrätterna utlöses kapitalvinstbeskattning.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga

För aktieägare utan skatterättslig hemvist i Sverige som erhåller utdelning från ett svenskt aktiebolag innehålls normalt kupongskatt. Särskilda regler gäller dock för utdelning på Näringsbetingade aktier. Skattesatsen är 30 %. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning,. Kupongskatten innehålls av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) vid utdelningstillfället. Om aktierna är förvaltningsregistrerade svarar förvaltaren för skatteavdraget. Aktieägare och innehavare av teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier eller teckningsrätter. Aktieägare respektive innehavare av teckningsrätter kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning vid avyttring av bland annat svenska aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen skett eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Det är oklart om denna regel även kan komma att tillämpas på teckningsrätter. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.

Bolagsordning

antagen den 1:e februari 2011 för LifeAssays AB (publ)

Org.nr 556595-3725

§1 Firma

Bolagets firma är LifeAssays AB (publ).

§2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Lunds kommun.

§3 Verksamhet

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

§4 Aktier och Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst fem miljoner kronor (5.000.000) och högst tjugo miljoner kronor (20.000.000). Antalet aktier som kan finnas utgivna i bolaget kan lägst vara två hundra femtio miljoner (250.000.000) samt högst en miljard (1.000.000.000). Aktier av två slag skall kunna utges, A-aktier vilka medför 10 (tio) röster och B-aktier vilka medför 1 (en) 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 skall en aktie av serie A kunna omvandlas till aktie av serie B. Beslutar bolaget att öka aktiekapitalet genom kontantemission skall gammal aktie ge företrädesrätt till ny aktie av samma slag. Aktier som inte har tecknats enligt denna företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare. Om inte hela antalet aktier som tecknats på grund av sistnämnda erbjudande kan ges ut skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger. I den mån detta inte kan ske skall lottning tillämpas. I det fall bolaget beslutar att genom kontantemission ge ut fler aktier endast av serie A eller serie B skall 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 ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission med avvikelse från tidigare företrädesrätt. Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Det ovan sagda skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§5 Styrelse

Styrelsen skall 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 räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning.

§7 Kallelse

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordning kommer att behandlas, skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma skall ske genom annonsering i Dagens Industri och Post- och Inrikes Tidningar. Förslag till dagordning och det huvudsakliga innehållet i framlagda förslag skall redovisas i kallelsen. Kallelse och andra meddelanden till aktieägarna kan även ske per post, kungörelse i en i Skåne län dagligen utkommande tidning eller via Internet. Aktieägare som önskar delta i bolagsstämma skall anmäla sig hos bolaget senast 12:00 den dag som angetts i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarrafton, julafton eller nyårsafton och får ej infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§8 Årsstämma

På årsstämman skall 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
 - 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 skall omfatta kalenderår.

§10 Behörighet

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

Legala aspekter

LifeAssays® AB (publ) med organisationsnummer 556595 -3725 registrerades vid det svenska Patent och Registreringsverket (nuvarande Bolagsverket) den 17 augusti 2000 och verksamhet har bedrivits sedan dess i Sverige. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget uppfyller gällande regler för företagsstyrning i Sverige. Bolaget är anslutet till Euroclear Sweden AB.

Väsentliga avtal

I dagsläget finns ett avtal mellan Bolaget och European Institute of Science AB som berättigar European Institute of Science AB att uppbära en royalty om 2 % baserat på LifeAssays® ABs omsättning fram till 2019-08-23. Vidare har European Institute of Science AB en exklusiv rätt att kommersiellt exploatera delar av teknologin för tillämpning i genomflödessystem. Denna tillämpning kommer inte att konkurrera med LifeAssays® ABs planerade produkter och ger inte LifeAssays® AB rätt till någon royaltyersättning.

Under mars 2007 träffades ett avtal med ett NASDAQ-noterat bolag verksamt inom Point-Of-Care. Avtalet löpte under sex månader varvid LifeAssays® AB gavs möjligheten att gemensamt med detta bolag utveckla en ny analys för en blodmarkör för diabetes. Avtalet innebar att LifeAssays® AB erhöll 62.587 USD. NASDAQ-bolaget förvärvades av ett större bolag noterat vid samma amerikanska börs varvid samarbetet avslutades i slutet av 2007.

Under januari 2011 (bokslutskommuniké 2010 pressmeddelad 2011-01-31) träffades ett löpande konsultavtal med European Institute of Science AB genom vilket LifeAssays AB anlitar styrelseledamoten, tidigare VDn och större ägaren Dario Kriz för teknikutveckling. Avtalstiden är 12 månader från och med 1:e februari 2011 och arvodet uppgår till 104 tkr per månad. Avtalet förlängs automatiskt med 12 månader (uppsägningstid 6 månader).

Twister

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana bolaget är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Försäkringar

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande med hänsyn till verksamhetens art och omfattning.

Transaktioner med närstående Dario Kriz, Kirstin Kriz samt Margareta Pené är alla större delägare och styrelseledamöter i European Institute of Science AB samt Chemel AB innebärande att transaktioner med dessa bolag betraktas ha skett med närstående. På grund av jäv har Dario Kriz, Kirstin Kriz samt Margareta Pené inte deltagit vid beslut gällande sådana transaktioner (se nedan redogörelse för perioden 2008-2010 som har tagits ur de införlivade årsredovisningarna för 2008-2010 samt perioden 2011-01-01 till 2011-01-31 som har tagits från sida 22 not 4 & 5 i den införlivade årsredovisningen för 2010). Alla transaktioner med närstående har skett på marknadsmässig grund.

Under januari månad 2011 har 10 stycken OEM-kit för industriell IgG mätning sålts till Chemel AB. Vidare har under perioden 1-31 januari 2011 har LifeAssays® AB köpt konsulttjänster för 22 tkr samt produkter (upprepade proteiner samt utrustning för automatisk upprepning av proteiner) för 85 tkr från European Institute of Science AB. Under samma period har LifeAssays® AB träffat ett löpande konsultavtal med European Institute of Science AB genom vilket LifeAssays® AB anlitar Dario Kriz för teknikutveckling. Avtalstiden är 12 månader från och med 1:e februari 2011 och arvodet uppgår till 104 tkr per månad.

Under 2010 har Chemel AB fakturerat LifeAssays AB med totalt 144 tkr för utförda konsultuppdrag, del i städning av lokal samt försäljning av inventarier. Under samma period har LifeAssays AB fakturerat Chemel AB med totalt 45 tkr för utförda konsultuppdrag, del av lokal samt försäljning av OEM-produkter. Enligt pressmeddelande daterat 2010-02-16 har ett OEM-licensavtal upprättats, som ger Chemel AB exklusiv rätt att utveckla reagens för industriell mätning av IgG. Under 2010 har European Institute of Science AB fakturerat LifeAssays AB med 65 tkr för utförda konsultuppdrag, 181 tkr försäljning proteiner samt 28 tkr royalty (se royaltyavtal i avsnittet väsentliga avtal). Under samma period har LifeAssays AB fakturerat European Institute of Science AB med totalt 50 tkr för del av lokal.

Under 2009 har transaktioner med European Institute of Science AB samt Chemel AB uppgått till mindre än 100.000 kr. Dessa innefattar transaktioner för royaltyutbetalningar (4 tkr), andel i städning, monterhyra samt underhåll av laboratorieutrustning.

Under 2008 har transaktioner med European Institute of Science AB samt Chemel AB uppgått till mindre än 100.000 kr. Dessa innefattar transaktioner för andel i städning, monterhyra samt underhåll av laboratorieutrustning.

Ingen av styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller bolagets revisor har - vare sig själva, via bolag eller närstående - haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktion, som var eller är ovanlig till sin karaktär under nuvarande eller föregående verksamhetsår. Bolaget har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till förmån för styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller Bolagets revisor. Bolaget har ej slutit några avtal med medlemmar ur förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan om förmåner efter det att uppdraget har avslutats.

Tillstånd enligt Miljöbalken LifeAssays® AB erhöLL år 2007 tillstånd enligt miljöbalken från Miljödomstolen att bedriva sin verksamhet och lämnar årligen in en miljörapport till tillsynsmyndigheten.

ISO-certifiering LifeAssays® AB är certifierat enligt ISO 9001:2008.

Bolagskoden Svensk kod för bolagsstyrning är obligatorisk för LifeAssays® AB genom börsavtalet med NGM. Styrelsen kommer att följa den praxis som utvecklas och avser tillämpa den i de delar den bedöms ha relevans för Bolaget och dess aktieägare. Två avvikelser från bolagskoden redovisas i den senaste bolagsstyrningsrapporten som finns i den införlivade årsredovisningen för 2010:

2.3 Tidigare VD Dario Kriz har ingått i valberedningen inför årsstämma 2011.

9.1 Styrelsen har inte tillsatt någon kommitté för ersättningsfrågor.

Införlivade dokument

Följande dokument har införlivats i detta prospekt och skall läsas som en del av detta. Handlingarna finns tillgängliga på bolagets hemsida samt på bolagets kontor.

- Den reviderade Årsredovisningen för 2008
- Den reviderade Årsredovisningen för 2009
- Den reviderade Årsredovisningen för 2010
- Revisionsberättelser för 2008-2010 finns intagna i årsredovisningen för respektive år.
- Bolagsstyrningsrapporter 2008-2010 finns intagna i årsredovisningen för respektive år.

LifeAssays® ABs stiftelseurkund, bolagsordning, alla rapporter, brev och andra handlingar, historiskt finansiell information, värderingar eller utlåtan- den som utfärdas av sakkunning på bolagets begäran och som till någon del ingår eller hänvisas till i detta prospekt finns tillgänglig i pappersform eller elektronisk form på bolagets kontor för inspektion under prospektets giltighetstid.

Ordlista

Antikropp - En del av immunförsvaret som känner igen främmande substanser, bakterier eller virus och binder till dessa.

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

Bolaget - LifeAssays® AB

CRP - C-reaktivt protein. CRP-analys är en av de vanligaste undersökningarna i modern svensk sjukvård och har till stor del ersatt "sänkan" som indikator på pågående inflammatorisk sjukdom. CRP kallas i "folkmun- nen" för snabbssäka. Mätområde 8-160 mg/l.

hsCRP - *high sensitive* C-reaktivt protein. Högkänslig analys av CRP är en indikator på en individens riskbenägenhet för utveckling av hjärt- och kärlsjukdomar. Mätområde ner till 0,5 mg/l.

In vitro - Analyser utförda på laboratorium till skillnad från *in vivo* där analysen utförs i kroppen.

NGM Equity - Nordic Growth Market. En av Finansinspektionen aukto- riserad börs.

POC -Point of Care- Analyser utförda i patientens omedelbara närhet.

Team LifeAssays !



Dr. Kirstin Kriz
Forskningschef



Anders Ingvarsson
VD



Margareta Pené
Ekonomishef



QC chef



Försäljning och PR



Produktionschef



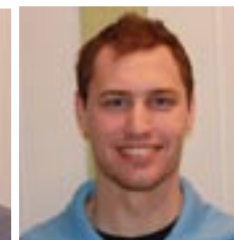
Produktion



Elektronik och
produktion



Produktion



Elektronik och
produktion



Docent Dario Kriz
Teknikkonsult



Prospektet innehåller uttalanden om framtiden som grundar sig på LifeAssays® ABs aktuella syn på framtida händelser och målsättning för finansiell samt operativ utveckling. Framtidsbedömningar gäller endast per det datum de görs och LifeAssays® AB gör ingen utfästelse om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framtidsinriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller dylikt. LifeAssays® AB ger inga garantier för att dessa framtidsinriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara korrekta varför presumtiva investerare bör inte lägga otillbörlig vikt vid dessa. LifeAssays riskbild beskrivs på sida 6-7 samt i årsredovisningen för 2010 på sida 22 not 3. Riskbilden, som inte gör anspråk på att vara heltäckande, kan medföra att verkligt utfall komma att avvika betydligt från framtidsinriktade uttalanden. Prospektet innehåller historisk marknadsinformation och branschprognoser, bl a storlek på de marknader inom vilka LifeAssays® AB verkar. Informationen har hämtats från olika externa källor och återgivits av LifeAssays® AB på ett korrekt sätt. Även om LifeAssays® AB anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen ej kan garanteras. Det har inte kommit till LifeAssays® AB kännedom och kan därför försäkras att genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av de tredje parter varifrån informationen har hämtats, att inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.