

Inbjudan till teckning av aktier i LIFEASSAYS[®] AB
NGM-noterat bolag inom verksamhetsområdet blodanalys

Patientnära blodanalyser för primärvården och inom veterinärmedicinen

Innehåll

LifeAssays [®] AB, lyckad svensk blodanalysteknik utmanar jättarna	3
Sammanfattning	4
Risikfaktorer	9
Inbjudan	11
Verksamhetens utveckling	13
Teckningsvillkor och Anvisningar	15
Finansiell översikt med kommentarer	18
Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer	25
VD har Ordet	27
Vision, vetenskapligt råd.....	29
Aktien och Ägarna.....	30
Våra Produkter.....	32
Marknaden för Patientnära (POC) Tester	37
Marknaden för Veterinärmedicin	40
Marknadsföring och Försäljning	41
Skattefrågor	43
Bolagsordning	45
Legala aspekter och införlivade dokument.....	47
Ordlista.....	49
Team LifeAssays!.....	50

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 sakuppgifterna 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 sakkunnig 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.

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. Företaget har den 30:e juni i år CE märkt sin första produkt för human diagnostik, en test för analys av CRP i humana blodprover.



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 3 augusti 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 26 augusti 2011) att teckna nya aktier i bolaget. Beslutets innebörd är att LifeAssays® ABs aktiekapital skall höjas från 8 081 688,24 kronor med högst 16 163 376,48 kronor till högst 24 245 064,72 kronor genom utgivandet av högst 808 168 824 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 66,7 % av kapital och

röster. De aktieägare som väljer att inte teckna sig i emissionen kommer att vid full teckning vidkännas en utspädning av sitt ägande på 66,7 %. Emissionskursen har fastställts till 0,02 krona per aktie, vilket medför att bolaget tillförs högst 16 163 340 kronor före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 750 000 kronor. Handel med teckningsrätter kommer att äga rum på börsen NGM under perioden 7 – 16* september 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 7 – 21 september 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 10 000 000 Kr 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

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 börsen för privatkunder.

Företrädesrätt:	En (1) aktie ger rätt att teckna två (2) nya aktier
Emissionskurs:	0,02 kr per aktie
Avstämningsdag:	26 augusti 2011
Teckningstid:	7 till 21 september 2011
Handel med teckningsrätter:	7 till 16* september 2011



*Styrelsen har i förhållande till stämmans beslut justerat datumet till 16 september

försäljning på veterinärsidan från 0,2 Mkr (år 2009) till 1,4 Mkr (år 2010) och 0,86 Mkr (första halvåret 2011). I första hand kommer nyemissions tillförda medel att användas till en fokuserad marknads-satsning i främst Europa vilket förväntas resultera i en accelererad försäljning på veterinärsidan. Därefter kommer resurserna att användas till produkt- och teknikutveckling för att ta fram produkter för att säkerställa tillväxten på veterinärmarknaden samt konfirmera företagets teknologi för humana applikationer.

Idag förfogar bolaget inte över tillräckligt med rörelsekapital för att finansiera verksamheten under de närmaste 12 månaderna. Bolaget saknar rörelsekapital för de kommande 12 månaderna. Behovet av rörelsekapital uppstår i september 2011. Styrelsen bedömer att bolaget efter genomförd nyemission kommer att förfoga över tillräckligt med kapital för att kunna bedriva verksamheten i ytterligare 12 månaderna. För det fall att verksamheten p g a bristande försäljning inte kommer att generera 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 utvecklings-takt till ca 15 miljoner kronor, vilket innebär att minimumbehovet för att finansiera verksamheten fram till

Q3/Q4 2012 är ca 15 miljoner kronor beaktande den planerade aktivitets- och försäljningsökningen. De största kostnadsposterna avser anställda och konsulter involverade i bolagets marknads- och försäljningsaktiviteter samt teknikutveckling.

Det NGM-noterade börsbolaget LifeAssays® AB affärsidé är att tillhandahålla morgondagens engångstester och utrustning inom veterinärmedicinska applikationer samt för patientnära diagnostik (inom primärvården, privatmottagningar, sjukhus samt på längre sikt potentiellt även hemdiagnostik). Bolagets produkter som finns beskrivna på sida 32-36 i emissionsprospektet, erbjuder patienten, läkaren eller kunden en kostnadseffektiv och minutsnabb metod för diagnos av sjukdomsmarkörer i blod. Bolagets fokus ligger på veterinära applikationer samt samhällsresurskrävande folksjukdomar såsom infektionssjukdomar (markör: CRP) och riskbedömning av hjärt- och kärlsjukdomar (markör: hsCRP) och kan i framtiden även komma att innefatta diabetes och njurfunktionsstörningar. LifeAssays® AB produkter grundas på en egenutvecklad unik patenterad teknikplattform som bygger på användandet av magnetisk detektion. Försäljningspotential finns även inom forskning, livsmedelsindustri, jordbruk samt miljövård.

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® Vet-Reader 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, en positiv utveckling som fortsatt under 2011. LifeAssays® ABs målsättning är att bli ledande i världen på utvalda expansiva nischmarknader inom veterinärmedicin och patientnära (POC) tester. I en första fas har bolaget byggt upp en stark position i Norden och genomför nu en internationell expansion av sin veterinärdiagnostiska verksamhet. 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 42 redovisas två separata marknadsplaner för patientnära (POC) tester respektive veterinärmedicin. I tabellen nedan beskrivs utvecklingen av försäljningen på olika geografiska marknader.

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 31 i emissionsprospektet, under perioden 2001 till 2011, vilka sammanlagt tillfört bolaget c:a 76 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.

Försäljning på olika geografiska marknader

	2011				2010		2009
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Helår
Norden (antal LifeAssays® VetReader)	50	0	0	0	0	136	40
Norden (antal Hund-CRP blodtestkit á 20 test)	305	300	300	162	175	205	103
Europa ej Norden(antal LifeAssays® VetReader)	5	0	1	5	3	3	1
Europa ej Norden (antal Hund-CRP blodtestkit á 20 test)	9	8	10	6	7	11	2
Asien (antal LifeAssays® VetReader)	2	2	6	2	11	1	0
Asien (antal Hund-CRP blodtestkit á 20 test)	30	40	20	37	26	6	0
USA (antal LifeAssays® VetReader)	0	0	0	0	0	0	0
USA (antal Hund-CRP blodtestkit á 20 test)	0	0	0	0	0	0	0
Summa sålda blodtestkit á 20 test	344	348	330	205	208	222	105
SUMMA NETTOOMSÄTTNING (alla marknader i tkr)	529	332	291	210	203	697	200

Nyckeltal

	2011	2010	2010	2009	2008
	jan - juni	jan - juni	helår	helår	helår
Nettoomsättning (tkr)	861	900	1401	200	3
Summa Intäkter (tkr)	887	944	1484	349	69
Rörelseresultat (tkr)	-7 070	-4 290	-10 385	-9 279	-7 538
Resultat per aktie (kr)	-0,02	-0,02	-0,04	-0,04	-0,04
Justerat eget kapital (tkr)	10 000	8 786	7 307	9 224	7 239
Eget kapital per aktie (kr)	0,027	0,029	0,024	0,039	0,038
Soliditet (%)	92	82	83	90	96
Antal anställda (st)	10	9	9	9	8
Kassaflöde per aktie (kr)	0,004	-0,007	-0,015	0,0065	-0,044
Utdelning per aktie (kr)	0	0	0	0	0

Per den 30 juni 2011 hade bolaget ca 4.000 aktieägare se tabell nedan. För aktiens historiska kursutveckling se graf nedan. Bolagets styrelse består av Anders Norling (ordförande), Björn Lundgren, Klas Arildsson och Bo Unéus. VD sedan 2011-02-01 är Anders Ingvarsson.

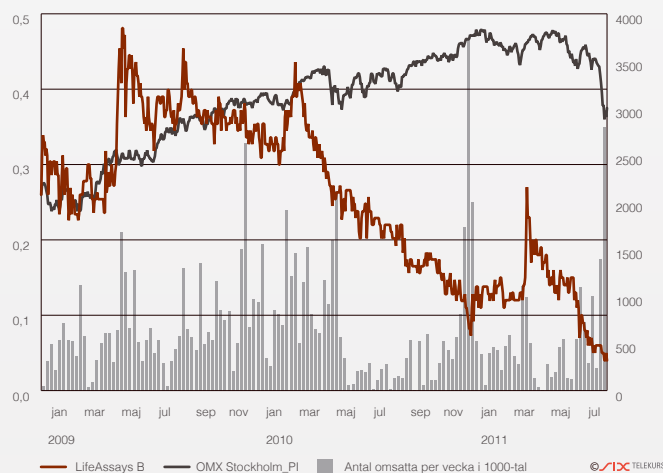
Aktieägare (per 2011-06-30)

	B-aktier antal	Röster %	Kapital %
Sten K Johnsson via bolag Tibia Konsult AB	89.531.638	22,2	22,2
European Institute of Science AB (publ)	29.395.748	7,3	7,3
Nordnet Pensionsförsä- ring AB	17.146.176	4,2	4,2
Avanza Försäkringar AB	14.800.552	3,7	3,7
Sverker Arnestrand via bolag Unisam AB	13.084.028	3,2	3,2
Övriga aktieägare med <3% vardera (ca 4 000 stycken)	240.126.270	59,4	59,4
SUMMA	404.084.412	100	100

Bolagets största ägare Tibia Konsult AB (helägt bolag av Sten K Johnsson) har garanterat c:a 62% eller 10 Mkr av emissionen.

Margareta Pené med familj innehar 12,8% av rösterna och 4,5% av kapitalet i European Institute of Science

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



Källa: SIX



LIFEASSAYS® PRODUKTER FÖR VETERINÄRA MARKNADEN
LifeAssays® VetReader instrument samt tillhörande förbrukningsartikel hund-CRP blodtest-kit innehållande 20 blodtest.



LIFEASSAYS® PRODUKTER UNDER UTVECKLING FÖR PATIENTNÄRA (POC) TESTER
LifeAssays® Reader instrument samt tillhörande förbrukningsartikel humant-CRP blodtestkit innehållande 50 blodtest.

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 9-10 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 bety-

dande 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 prioritetsordning 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

Aktie och aktiemarknadsrelaterade risker

Aktiens likviditet och kurs
Ägare med betydande inflytande

Finansiella risker

Framtida kapitalbehov
Likviditetsrisk
Valutarisk
Kreditrisk

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 marknadsför-

ringen, 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. Det finns inga garantier att partnerskap och /eller licensavtal, framgångar i forskningsprojekt, försäljning, både externt och internt, testning av produkten samt erhållande av nödvändiga godkännande från myndigheter av patent och produkter kommer att generera för verksamheten erforderligt kapital. 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 fluktuationer 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 2011-06-30 till 1 607 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 börserna 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 ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än huvudaktieägarna.

Inbjudan

Enligt beslut fattat på LifeAssays® ABs extra bolagsstämma den 3 augusti 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 veterinärmedicinska applikationer och patientnära diagnostik (inom primärvården, privatmottagningar, sjukhus samt på längre sikt potentiellt även hemdiagnostik). Bolagets fokus ligger på veterinära applikationer samt samhällsresurskrävande folksjukdomar såsom infektionssjukdomar (markör: CRP) och riskbedömning av hjärt- och kärlsjukdomar (markör: hsCRP) och kan i framtiden även komma att innefatta diabetes och njurfunktionsstörningar. LifeAssays® ABs produkter grundas på en egenutvecklad unik patenterad teknikplattform som bygger på användandet av magnetisk detektion. Försäljningspotential finns även inom forskning, livsmedelsindustri, jordbruk samt miljövård. 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 31, under perioden 2001 till 2011, vilka sammanlagt tillfört bolaget c:a 76 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) och 0,86 Mkr (201106). Försäljningen hittills under första halvåret 2011 har visat en ökad reagensförsäljning (46%) jämfört med motsvarande tid 2010. Under 2009 - juni 2011 har totalt 322 stycken veterinära instrument samt 38.980 hund-CRP blodtest sålts (se nettoomsättning i resultaträkning på sida 18). LifeAssays CE märkte sin första IVD produkt human CRP den 30:e juni 2011. Företa-

gets avsikt är att under hösten 2011 konfirmera värdet av företagets teknologi för humana applikationer. Den finansiella målsättningen är att bolaget under år 2012 skall uppvisa ett självgenererande positivt kassaflöde och därefter en långsiktig årlig tillväxt.

Motiv och Rörelsekapital:

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. Bolaget saknar rörelsekapital för de kommande 12 månaderna. Behovet av rörelsekapital uppstår i september 2011. Styrelsen bedömer att bolaget efter genomförd nyemission, förutsatt att den fulltecknas, kommer att förfoga över tillräckligt med kapital för att kunna bedriva verksamheten ytterligare minst 12 månader. Nyemissionslikviden kommer att uppgå till högst 16,163 Mkr före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 750 000 kronor. I första hand kommer nyemissions tillförda medel att användas till en fokuserad marknadssatsning i främst Europa vilket förväntas resultera i en accelerad försäljning på veterinärsidan. Därefter kommer resurserna att användas till produkt- och teknikutveckling, fram till dess att verksamheten genom produktförsäljning genererar positiva kassaflöden, vilket bedöms kunna ske under 2012. De medel som tillförs LifeAssays vid nyemissionen kommer, förutom de existernade kostnader bolaget har idag för lokaler och personalkostnader att användas till Marknadsföring och Försäljning (c:a 35%), fortsatt satsning på FoU inkluderande ytterligare validering av humansidan (c:a 45%) och förstärkning av personal till Försäljnings och Utvecklingsavdelningarna (c:a 20%). 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 minskas. I den händelse att emis-

sionen inte tecknas fullt och bolaget måste prioritera i verksamheten på grund av kapitalbrist kommer satsningar på humansidan att senareläggas och bolagets resurser i första hand att koncentreras på Marknads- och Produktutveckling inom veterinärsidan. Det kan inte uteslutas att planerade resursförstärkningar i form av nyrekryteringar inom Försäljning och Utveckling då kan tvingas senareläggas. Bolagets operativa kostnader uppgår på årsbasis med nuvarande organisation och utvecklingstakt till ca 16 miljoner kronor, vilket innebär att minimumbehovet för att finansiera verksamheten fram till Q3/Q4 2012 är ca 16 miljoner kronor beaktande den planerade aktivitets- och försäljningsökningen. 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 samt ur de ej revisorsgranskade rapporterna för Q1- Q2 2010 & 2011.

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.



LifeAssays® ABs första patent (USA år 2000).

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 kapacitet 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

År 2009 certifierat enligt
ISO 9001:2008

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

2009

LifeAssays® AB certifieras enligt ISO 9001:2008. Produktion och försäljning av veterinärinstrument samt hund-CRP test genererade en nettoomsättning av 200 tkr. Bolaget genomförde i slutet av året en uppgradering av samtliga sålda instrument i syfte att förbättra deras kvalitet. Rörelseresultat: -9279 tkr

2010

Försäljning främst på den nordiska marknaden av veterinärinstrument samt hund-CRP test genererade en nettoomsättning av 1 401 tkr. Försäljning till utomnordiska marknader påbörjades.

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. Rörelseresultat: -10258 tkr

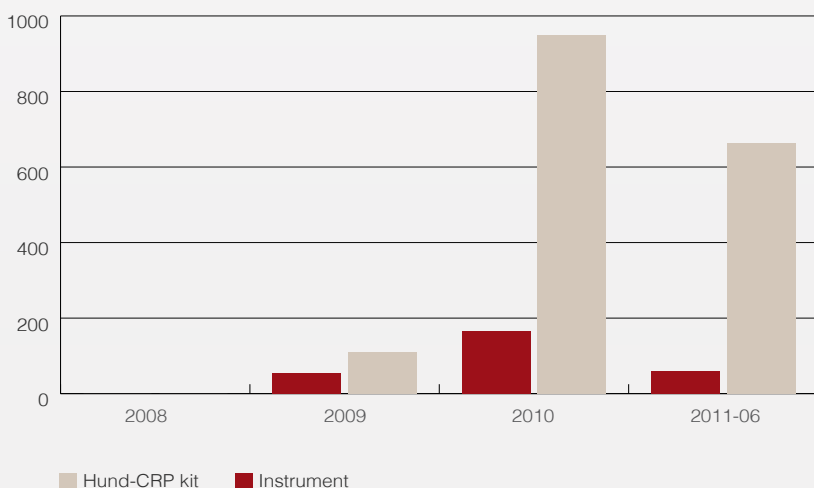
2011 Tendenser

Under innevarande räkenskapsår och fram till och med juni 2011 har bolagets försäljningstakt av instrument varit 35% och reagenser 69% jämfört med helår 2010. Bolagets försäljning av reagens under Q1-Q2 2011 har varit 46 % högre än motsvarande period 2010. För jämförande period Q2 2011 har försäljning av reagens ökat med totalt 65 %. Försäljningen av reagens under juli och förväntat försäljning av reagens under augusti ligger på samma nivå som under Q2. Instrumentförsäljningen fortsätter att vara oregelbunden.

Produktionskapaciteten, lagerstatus, kostnader och försäljningspriser har bibehållit sin nivå. Några tendenser, osäkerhetsfaktorer, fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på affärsutsikterna är inte kända.

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

Antalet sålda enheter



Teckningsvillkor och Anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i LifeAssays® AB (publ) är berättigad att för en (1) gammal aktie i Bolaget teckna två (2) nya aktier.

Emissionskurs

De nya aktierna emitteras till en kurs om 0,02 kronor per aktie. Priset har föreslagits av styrelsen och på extra bolagsstämma den 3:e augusti 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 26 augusti 2011 (sista dag för handel med LIFE B för att erhålla teckningsrätter är den 23 augusti 2011).

Teckningstid

Teckningstiden är 7 - 21 september 2011.

Redovisning från Euroclear Sweden

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. 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 anmälningsedel. 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 i mitten av oktober 2011.

Garanti

Emissionen är genom avtal daterat 2011-08-03 till c:a 62% eller 10 Mkr garanterad av bolagets största ägare Tibia Konsult AB (Gustav Adolf Torg 47, 211 39 Malmö). Ersättning på 467 320 kr utgår för garantin. Medlen för garantin är inte säkerställda. Denna garantikostnad ingår i emissionskostnaderna vilka uppskattas till 750 000 kr.

Teckningsrätter

För en (1) aktie i LifeAssays® AB som innehas på avstämningsdagen erhålles två (2) teckningsrätter. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie i bolaget.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske under perioden 7 - 16 september* 2011 på börserna NGM.

* Styrelsen har i i förhållande till stämmans beslut justerat datumet till 16 september

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 minimum 200 000 aktier och därutöver valfritt antal och skall ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt det vill säga under perioden 7 - 21 september 2011. Intresseanmälan om att förvärva aktier genom teckning utan företrädesrätt skall göras på en särskild anmälningssedel. Det aktieägare som önskar fylla upp sin innehav till en jämn handelspost har möjlighet att anmäla sin intresse för detta. Anmälan om utjämning till en jämn handelspost sker genom att fylla i önskat antal aktier på anmälningssedeln utan företräde. Anmälningssedeln skall vara Bolaget tillhanda senast den 21 september 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 i mitten av oktober 2011 utgår ej till dem som inte erhållit tilldelning. Aktier som tilldelas utan företräde skall betalas kontant enligt avräkningsnota. Likviddag är 1 oktober 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 21 september 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 16 september 2011.

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 under vecka 43. Registreringen hos Bolagsverket beräknas ske i slutet av oktober 2011. Det kommer inte att skickas någon avi från Euroclear Sweden vid växlingen mellan BTA till aktier.

Emissionsvolym

Aktiekapitalet skall öka med högst 16 163 376,48 kr till högst 24 245 064,72 kr genom utgivandet av högst 808 168 824 aktier av serie B med kvotvärdet 0,02 kr. Vid fulltecknad nyemission tillförs bolaget en likvid om 16 163 376 kr före emissionkostnader vilka uppskattas till ca 750 000 kr. De nyemitterade aktierna kommer vid fulltecknad emission att utgöra 66,7 % 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.

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 börsen för privatkunder.



Finansiell översikt med kommentarer

Nedan presenteras en översikt av LifeAssays® ABs finansiella utveckling för perioden 2008 till 2011. 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 samt ur delårsrapporterna för Q2 2010 och Q2 2011, vilka ej granskats av bolagets revisor. Samtliga finansiella rapporter har i detta prospekt införlivats via hänvisning.

LifeAssays® AB tillämpar årsredovisningslagen

och RFR 2 Redovisning för juridiska personer vid upprättandet av finansiella rapporter. Detta innebär att bolaget ska tillämpa den internationella redovisningsstandard IFRS i den omfattning som RFR 2 tillåter. Vid upprättandet av delårsrapporter tillämpas IAS 34 Delårsrapportering. De IFRS-standarder och tolkningar som publicerats men inte trätt i kraft den 30 juni 2011 bedöms inte få någon väsentlig påverkan på bolagets finansiella rapporter för 2011.

Resultaträkning i sammandrag (tkr)

	2011 jan - jun	2010 jan - jun	2010 Helår	2009 Helår	2008 Helår
Nettoomsättning	861	900	1 401	200	3
Övriga rörelseintäkter	26	44	83	149	66
Råvaror och förnödenheter	-679	-726	-1 452	-190	0
Övriga externa kostnader	-3 696	-1 423	-4 077	-3 235	-2 444
Personalkostnader	-3 114	-2 613	-5 311	-5 343	-4 368
Av/nedskrivningar	-468	-472	-1 029	-860	-795
RÖRELSERESULTAT	-7 070	-4 290	-10 385	-9 279	-7 538
Finansiellt netto	-29	-2	-9	8	259
Skatt	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-7 099	-4 292	-10 394	-9 271	-7 279
Resultat per aktie	-0,02	-0,02	-0,04	-0,04	-0,04

Rapport över totalresultat (tkr)

	2011 jan - jun	2010 jan - jun	2010 Helår	2009 Helår	2008 Helår
Periodens resultat	-7 099	-4 292	-10 394	-9 271	-7 279
Övrigt total resultat	-	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-7 099	-4 292	-10 394	-9 271	-7 279

Balansräkning i sammandrag (tkr)

	2011 jan - jun	2010 jan - jun	2010 Helår	2009 Helår	2008 Helår
<i>Anläggningstillgångar</i>					
Immateriella anläggningstillgångar	2 897	3 167	3 125	2 631	2 179
Materiella anläggningstillgångar	920	922	924	970	1 210
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	3 817	4 089	4 049	3 601	3 389
<i>Omsättningstillgångar</i>					
Varulager	2 018	2 006	2 012	733	0
Kundfordringar	309	301	309	148	4
Övriga fordringar	1 298	548	632	342	177
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	270	100	270	116	149
Kassa och bank	3 166	3 721	1 574	5 337	3 783
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	7 061	6 676	4 797	6 676	4 113
Tillgångar	10 878	10 765	8 846	10 277	7 502
Eget kapital	10 000	8 786	7 307	9 224	7 239
Skulder	879	1 979	1 539	1 053	263
Eget Kapital och Skulder	10 879	10 765	8 846	10 277	7 502

Nyckeltal

	2011 jan - jun	2010 jan - jun	2010 Helår	2009 Helår	2008 Helår	2007 Helår	2006 Helår
Nettoomsättning (tkr)	861	900	1 401	200	3	0	0
Summa Intäkter (tkr)	887	944	1 484	349	69	498	66
Rörelseresultat (tkr)	-7 070	-4 290	-10 385	-9 279	-7 538	-6 429	-4 429
Resultat per aktie (kr)	-0,02	-0,02	-0,04	-0,04	-0,04	-0,03	-0,03
Justerat eget kapital (tkr)	10 000	8 786	7 307	9 224	7 239	14 518	9 179
Eget kapital per aktie (kr)	0,027	0,029	0,024	0,039	0,038	0,0 76	0,064
Skuldsättningsgrad (%)	0	0	0	0	0	0	0
Andel riskbärande kapital (%)	92	82	83	90	96	97	96
Räntetäckningsgrad (%)	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på totalt kapital (%)	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet (%)	92	82	83	90	96	97	96
Antal anställda (st)	10	9	9	9	8	8	5
Kassaflöde per aktie (kr)	0,004	-0,007	-0,015	0,0065	-0,044	0,024	-0,044
Utdelning per aktie (kr)	0	0	0	0	0	0	0

Kassaflödesanalys i sammandrag (tkr)

	2011 jan - jun	2010 jan - jun	2010 Helår	2009 Helår	2008 Helår
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Resultat efter finansiella poster	-7 099	-4 292	-10 394	-9 271	-7 279
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	468	473	1 028	860	795
Kassaflöde fr. den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6 631	-3 819	-9 366	-8 411	-6 484
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</i>					
Förändring av lager	-6	-1273	-1 279	-733	0
Förändring av kortfristiga fordringar	-666	-345	-604	-277	54
Förändring av kortfristiga skulder	-660	926	227	790	-213
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 963	-4 511	-11 022	-8 631	-6 643
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-45	-800	-1 050	-661	-898
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-191	-161	-427	-411	-773
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-236	-961	-1 477	-1 072	-1 671
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Nyemission	9 791	3 854	8 477	11 256	0
Förändring checkkredit	0	0	259	0	0
Periodens kassaflöde	1 592	-1 618	-3 763	1 553	-8 314
Likvida medel vid periodens början	1 574	5 337	5 337	3 783	12 097
Förändring av likvida medel	1 592	-1 618	-3 763	1 553	-8 314
Likvida medel vid periodens slut	3 166	3 719	1 574	5 337	3 783

Eget kapital i sammandrag (tkr)

	2011 jan - jun	2010 jan - jun	2010 Helår	2009 Helår	2008 Helår
<i>Ingående balans</i>					
Aktiekapital	6 062	4 754	4 754	3 803	3 803
Reservfond	19 147	19 147	19 147	19 147	19 147
Överkursfond	37 992	30 823	30 823	20 518	20 518
Balanserat resultat	-55 894	-45 500	-45 500	-36 229	-28 950
<i>Nyemission</i>					
Ökning av aktiekapital	2 021	308	1 308	951	0
Ökning av överkursfond	7 771	3 546	7 169	10 305	0
Periodens totalresultat	-7 099	-4 292	-10 394	-9 271	-7 279
Utgående balans	10 000	8 786	7 307	9 224	7 239

Eget kapital och Skuldsättning (tkr)

	2011 06-30
Summa kortfristiga skulder	879
- Mot borgen	0
- Mot säkerhet	0
- Blancokrediter	879
Summa långfristiga skulder	0
- Mot borgen	0
- Mot säkerhet	0
- Blancokrediter	0
Eget kapital:	
- a) Aktiekapital	8 082
- b) Reservfond	19 147
- c) Andra reserver	0
Summa	27 229

Nettoskuldsättning (tkr)

	2011 06-30
A. Kassa	2
B. Likvida medel	3 164
C. Lätt realiserbara värdepapper	0
D. Likviditet (A+B+C)	3 166
E. Kortfristiga fordringar	1 877
F. Kortfristiga bankskulder	0
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	0
H. Andra kortfristiga skulder	879
I. Kortfristiga skulder (F+G+H)	879
J. Netto kortfristig skuldsättning (I-E-D)	-4 164
K. Långfristiga banklån	0
L. Emitterade obligationer	0
M. Andra långfristiga lån	0
N. Långfristig skuldsättning (K+L+M)	0
O. Nettoskuldsättning (J+N)	-4 164

Kommentarer

Nedanstående kommentarer hänvisar till tabellerna på sidorna 18-21.

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. Under 2011 har veterinärmarknaden fortsatt utvecklas positiv i Norden med ökande reagensförsäljning under det första halvåret med 46% jämfört med motsvarande tid förra året. Instrumentförsäljningen

har under andra kvartalet 2011 åter kommit igång sedan den nordiska distributören sålt av det lager som byggdes upp under första kvartalet 2010. Övriga intäkter under perioden 2008-201106 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 samt den ej revisionsgranskade halvårsrapporten 2011.

LifeAssays® ABs kostnader

Bolagets största kostnadspost för perioden 2008-201106 var personalkostnader (löner, andra ersättningar och sociala kostnader för anställda) enligt tabell på sidan 22. Medeltalet anställda under 2011 var 10 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. De ökade satsningar som företaget gjort på Marknad och Försäljning samt Produktutveckling under det första halvåret 2011 har lett till en resultatförsämring jämfört med motsvarande tid förra

året (-7 099 jämfört med -4 292 tkr). Ökningen av kostnaden för Råvaror och förnödenheter relateras till den ökade försäljningen.

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.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode i enlighet med årsstämman 2011 års beslut. Styrelsens ordförande, Anders Norling, erhöll därvid 60 000 kr samt utöver detta 151 862 kr i konsultarvode och ledamöterna Klas Arildsson, Bo Unéus, Björn Lundgren samt Dario Kriz 40 000 kr vardera. Bo Unéus har utöver sitt styrelsearvode erhållit 97 090 kronor i konsultarvoden. Ersättning till verkställande direktören och ledande befattningshavare utgörs av grundlön, pensionsförmån och övriga förmåner. Under år 2011 har till denna grupp utbetalats lön enligt följande: Dario Kriz (bolagets VD fram till 2011-02-01) har erhållit en lön på 64 809 kr och pensionsförmån på 5 695 kr samt Kirstin Kriz en lön på 237 765 kr och pensionsförmån på 13 140 kr samt Margareta Pené en lön på 219 023 kr och pensionsförmån på 9 120 kr. Till Anders Ingvarsson (bolagets VD sedan 2011-02-01) har en lön på 551 760 kr utbetalats. För verkställande direktören Anders Ingvarsson skall bolaget betala en fast premie som motsvarar 30% av hans avtalade lön i pension. Till VD Anders Ingvarsson har även utbeta-

lats en konsulterättning på 50 000 kr. Pensionsåldern är 65 år. 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 företagets sida gäller en uppsägningstid om 9 månader. Inga finansiella instrument har använts som ersättning till styrelse och ledande befattningshavare under verksamhetsåret 2011.

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 2011-06-30 investerat 45 tkr i immateriella tillgångar (patent) samt 191 tkr materiella tillgångar. Bolaget har inte några pågående eller framtida investeringsåtaganden som det har gjorts klara åtaganden om.

Löner och ersättningar (kr)

	2011 jan-juni	2010 jan - jun	2010 Helår	2009 Helår	2008 Helår
Styrelse och VD	765 210	527 590	956 622	960 442	736 038
Övriga anställda	1 608 562	1 359 707	2 944 457	2 872 092	2 375 372
Summa	2 373 772	1 887 297	3 901 079	3 832 534	3 111 410
Sociala kostnader	833 457	704 070	1 373 482	1 480 957	1 236 813
(varav pensionskostnader)	69 514	115 432	188 361	181 469	243 039
Nedsättning av soc. kostnader	-115 251	0	0	0	-10 030
Utbildning	22 471	21 291	35 887	29 440	29 327
Summa	3 114 449	2 612 658	5 310 448	5 342 931	4 367 520

Utdelning

Någon utdelning per aktie har inte ägt rum.

Rörelseresultat och Kassaflöde

Rörelseresultatförsämringen från -4.290 tkr (20100630) till -7.070 tkr (20110630) beror främst på ökade externa kostnader (marknadsföring, konsulttjänster och personalkostnader)

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 861 tkr (20110630), 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 2008-20110630. 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 negativa kassaflödet för 2010 jämfört med 2009 beror på låg försäljning samt att mindre kapital tillfördes bolaget genom nyemissioner. En nyemission genomfördes mars 2011 på 9.791 (efter emissionskostnader) vilket bidrog till ett positivt kassaflöde 20110630 av 1.592 tkr.

Materiella anläggningstillgångar

Bolagets befintliga anläggningstillgångar utgörs av inventarier, datorer, verktyg samt installationer. Leasade anläggningstillgångar finns ej. Det redovisade

värdet per den 30 juni 2011 var 920 tkr. Som säkerhet för checkkredit (limit 300 tkr) har lämnats företagsinteckningar. Några övriga inteckningar eller liknande belastningar på dessa tillgångar finns ej. En anläggningstillgång för produktion har byggts i egen regi. Anläggningstillgången för produktion erhöll 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 31, under perioden 2000 till 2011, vilka sammanlagt tillfört bolaget drygt 76 miljoner kronor före emissionskostnader. Budgeten har följts. På grund av förseningar i projekt 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 expansion av försäljningen på veterinärmarknaden under 2010 räckte inte till för att skapa ett positivt kassaflöde. En företrädesemission (mars 2011) genomfördes i syfte att finansiera verksamheten varvid 10,1 Mkr (exkl. emissionskostnader) tillfördes. Under 2011 har bolagets produktförsäljning ännu inte nått en nivå som genererar ett positivt kassaflöde varför styrelsen beslutade om att föreslå förestående företrädesemission. Det under 2011 införskaffade kapitalet har använts för finansiering av bolagets marknads- och produktutvecklingsverksamhet (både veterinär- och humansidan).

Den nuvarande skuldsättningen per den 30 juni 2011 består av långfristiga skulder om 0 kr samt kortfristiga skulder om 879 tkr. Som säkerhet för checkkredit (limit 300 tkr) har lämnats företagsinteckningar. Checkkrediten var inte utnyttjad per 2011 06 30. 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 september 2011. Styrelsen bedömer att bolaget efter genomförd nyemission, förutsatt att den fulltecknas, kommer att förfoga över tillräckligt med kapital för att kunna bedriva verksamheten ytterligare 12 månader. Nyemissionslikviden om högst 16,1 Mkr före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 750.000 kronor, kommer att användas för finansiering av bolagets marknads- och försäljningsverksamhet samt till produktutveckling (främst inom veterinärsidan) 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 16 miljoner kronor, vilket innebär att minimumbehovet för att finansiera verksamheten fram till Q3/Q4 2012 är ca 16 miljoner kronor beaktande den planerade aktivitets- och försäljningsökningen.

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

Delårsrapport (jan- sep)

21 okt 2011

Bokslutskommuniké (Q4) för 2011

31 jan 2012

Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

Under senaste verksamhetsåret 2010 har tolv protokollförda styrelsemöten hållits varvid samtliga ledamöter har varit närvarande. Under perioden 1 januari till 30 juni 2011 har 7 protokollförda styrelsemöten hållits varvid samtliga ledarmöten har varit närvarande. Styrelseledamöterna Anders Norling (ordförande), Dario Kriz, Klas Arildsson, Bo Unéus och Björn Lundgren valdes på årsstämman den 2:a mars 2011. Dario Kriz valde att på egen begäran lämna styrelsen 20110505. Samtliga styrelseledamöters förordnanden löper fram till och med utgången av årsstämma 2012. 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 Broddway Group. Har följande styrelseuppdrag: Sensys Traffic AB, Malte Månson AB, Merx AB, EC Software AB, Arkö Invest AB och AN Holding AB. Innehar endast köp-optioner 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.



Klas Arildsson

Invald år 2011. Född 1960. Teknisk utbildning, maskinteknik. Flera ledande befattningar inom Ericsson Telecom (bl.a. kvalitetschef fabriksnivå, fabrikschef

bredbandsprodukter 1100 anställda), VP operations Cardo door (14 fabriker, inköp, R&D, logistik) samt medlem i ledningsgruppen för affärsområdet. SVP Global Supply Chain Gambro Renal Products och ingick i ledningsgruppen för affärsområdet, General Manager Gambro Lundia AB i Lund. Flera internationella styrelseuppdrag för Cardo Door samt Gambro Lundia AB. Ledamot i styrelsen för Gambro Lundia AB, Lunds NyföretagarCentrum m.fl. Innehar 600 000

aktier i LifeAssays® AB. Kontorsadress: LifeAssays AB, IDEON Science park, 223 70 Lund.



Bo Unéus

Invald år 2011. Född 1960. Studier i juridik och statskunskap vid Uppsala Universitet. Startade sin arbetskarriär 1984 på Burroughs för att sedan bli anställd inom Nordstjernan i flera ledande befattningar. Bla. som VD för det börsnoterade Data-Ship A/S i Oslo. Vidare anställd på det amerikanska MIT-baserade Marsoft Inc. som internationell försäljningschef. Under 90-talet exportchef att hyra på Exportrådet med bas i Berlin för att därefter anställas inom Skåne-Gripen. Därefter BTS Group som internationell försäljningschef. Internkonsult inom FIAT. Sedan 2003 egen verksamhet som internationell affärskonsult via bolaget Hügöth AB med bas i Berlin och Lund. Ingår i flera internationella affärsnätverk. Styrelseordförande i Hügöth AB. Innehar 1.009.412 aktier via bolag i LifeAssays.



Björn Lundgren

Invald år 2011. Född 1943. Civilekonom (Lunds Universitet). Har i nära 20 år haft ledande befattningar inom varvs- läkemedels-, kemi- och trägolvindustrin. Sedan 1987 managementkonsult i eget bolag. Har idag styrelseliknande uppdrag i flera småbolag. Innehar 266666 aktier i LifeAssays AB. Kontorsadress: LifeAssays AB, IDEON Science park, 223 70 Lund.



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. Björn Ekberg, forskningschef

Född 1957. Fil.Kand. Lunds Universitet 1981. Tekn. Dr. Tillämpad Biokemi Lunds Universitet 1988. Uppfinnare till fem internatio-

nella patent /patentansökningar och författare till 18 internationella publikationer. Sammanlagt har Björn 17 års erfarenhet av FoU –ledning inom point-of-care in vitro diagnostik industri. Tidigare anställningar inkluderar: HemoCue AB; ChempaQ A/S och Unisensor A/S. Björn har utvecklat, CE-märkt, fått 510k- godkänt och lanserat ett flertal point-of-care in vitro diagnostiska produkter för humant- (och veterinärt) bruk för analys av blod och urin. Rådgivare till Hematologisektionen inom US Clinical Laboratory Standards Institute (CLSI) Innehar 200.000 B aktier i LifeAssays AB. 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. Styrelseledamot i Chemel AB samt Biotech-IgG A/S. Styrelseordförande i Implementa Hebe AB. Innehar med familj 417 916 B-aktier i LifeAssays AB samt via bolag, European Institute of Science AB, ytterligare 18 000 000 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

Anders O Persson, suppleant

Invald 2011. Född 1976. Auktoriserad revisor Mazar SET Revisionsbyrå AB och medlem i FAR. Järnvägsgatan 7, 252 24 Helsingborg. Larg Engrup född 1951 var revisorsuppleant 2009 till årsstämman 2011.

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

Potentiella intressekonflikter och övrig information

Ingen av ovan nämnda styrelseledamöter eller VD har någon eller några potentiella intressekonflikter med LifeAssays AB där privata intressen kan stå i strid med bolagets.

Upplysning i enlighet med gällande prospectregler 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

Företaget har under Q2 2011 ökat sin försäljning av reagens kit med totalt 64,7 % jämfört med motsvarande tid förra året, ser vi till det första halvåret totalt är ökningen 45,7 %. Försäljningen av instrument har kommit igång efter Medinors lageruppyggning under Q1 2010 men ännu inte nått upp till föregående års försäljning. Chemel fortsätter sin marknadsintroduktion vilket fortsätter generera försäljning för LifeAssays.

Vi fortsätter att expandera i Norden och under andra kvartalet sålt 50 nya instrument till den kampanj som genomförs i Sverige men också i de övriga Nordiska länderna. Det positiva mottagande vi ser för vårt system och vittnesmål från marknaden gör att vi under hösten ser en ökad konsumtion av reagens på de system som redan har placerats. Tillsammans med vår nordiske distributör Medinor kommer vi under Q3 att adressera den ytterligare tillväxtpotential vi båda identifierat i Finland och Danmark.

Utanför Norden fortsätter Taiwan att stadigt köpa instrument och reagens. Även i Slovenien har man satsat på LifeAssays produkt under Q2 och placerat system. Aktiviteten att finna partners i Europa och starta expansionen där har avancerat under Q2 om än något långsammare än förväntat. Vi har genomfört lokala valideringar och inlett kontraktssamtal i två av länderna med avsikt att ha etablerat säljkanaler i de fem största länderna i Europa under Q3.

Den ökade aktiviteten i och utanför Norden ger uppmärksamhet åt vår produkt och kommer att bidra till en fortsatt intressant utveckling för LifeAssays.

På humansidan har arbetet med att CE/IVD märka vår humana CRP test genomförts enligt tidigare kommunicerad plan. Vid inspektionen den sista veckan i juni fick vi klartecken att lansera vår första humandagnostiska produkt, ett efterlängtat genombrott för företaget.

Det intensiva arbetet som gjorts av personalen på LifeAssays under senvåren/försommaren för att kunna genomföra CE/IVD märkning av vår humana CRP produkt har gjort att andra utvecklingsprojekt fått stå tillbaka. Högsta prioritet kommer nu att sättas på de veterinärprojekt ex. katt tester som vi vet direkt kommer att ge merförsäljning på redan placerade

instrument. Vi kommer även att föra fram positionen i vårt häst projekt samt lägga upp riktlinjerna för human sidan.

De projekt som tidigare nämnts för att inom produktionen garantera en säker leverans och bättre produktionsekonomi fortskrider också enligt plan och vi ser fram emot att kunna förbättra våra marginaler på i första hand reagens men även instrument till 2012.

LifeAssays har rekryterat en ny ansvarig för FoU, Dr Björn Ekberg. Björn har en gedigen erfarenhet från den så kallade "Point of Care, POC" industrin och kommer med sin erfarenhet av både utveckling och de regelverk som gäller för human och veterinär diagnostik att bli en viktig pelare i det fortsatta bygget av LifeAssays.



Anders Ingvarsson
VD LifeAssays AB

Företagets aktiviteter både inom FoU med CE märkningen och Marknad och Försäljning har gjort att kostnaderna har ökat i företaget. För att fortsätta satsningarna planeras en nyemission till september.

LifeAssays har börjat bygga en position inom veterinär diagnostik. Vi är framgångsrika i Norden där basen av köpande kunder ökar och återkopplingen från marknaden visar att våra kunder är nöjda med systemet. Vi börjar nu även väcka intresse för vår teknik och vår veterinärprodukt i Europa. Genom de kontakter vi har i Sverige och andra länder vet vi vilka tester som skall adderas till vår produktportfölj för att förstärka vår position som leverantör av unika POC tester till veterinärmarknaden. Det är nu viktigt för LifeAssays att så snabbt som möjligt expandera plattformen av instrument hos potentiella kunder samt att möta upp mot distributörer och marknaden med ett flöde av intressanta tester. Företaget kommer därför under den närmaste tiden lägga tyngdpunkten av egenfinansierad produktutveckling på den veterinära delen av verksamheten. Vi kommer också att söka samarbetsprojekt med företag redan etablerade inom veterinär diagnostik för att erbjuda dem möjligheten att överföra tester till LifeAssays unika teknologi.

Vad gäller vår humana CRP test och den humana diagnostiksatsningen generellt var det med glädje som vi den 30:e juni kunde annonsera CE märkning av vår humana CRP test. Det är nu viktigt att konfirmera värdet i vår teknologi i samarbete med nationella men kanske framförallt internationella partners för att ge LifeAssays friheten att besluta vilken väg företaget skall välja för att erbjuda våra humandiagnostiska produkter till marknaden. Andra halvåret 2011 kommer att dedicerats till detta.

Lund i augusti 2011
Anders Ingvarsson
VD för LifeAssays AB

Vision, vetenskapligt råd

IVD/CE, Patientnära blodanalyser och Veterinärmedicin

Vår målsättning att CE märka vår humana CRP test vid halvårsskiftet och därmed göra testen tillgänglig för läkare och patienter har genomförts. Under kvarvarande del av 2011 kommer företaget att söka samarbeten för att ytterligare konfirmera värdet i vår teknologi för humana applikationer. Parallellt med detta kommer företaget att lägga huvuddelen av egenfinansierad produktutveckling på att expandera vår produktportfölj inom veterinär diagnostik. LifeAssays® ABs produkter skall vara såväl veterinärers som läkares naturliga förstahandsalternativ vid val av utrustning.

Företaget har ett avtal med dess grundare docent Dario Kriz att som teknikkonsult aktivt delta och bidra till den utvecklingen.

Vetenskapligt råd blir vetenskapliga rådgivare

LifeAssays® AB kommer under hösten 2011 att bygga ut ett nätverk av vetenskapliga rådgivare för att stödja företagets produktutveckling och lansering. Nätverket kommer att bestå av personer med akademisk och klinisk bakgrund inom de områden LifeAssays prioriterar, som genom sin erfarenhet och ställning både inom veterinär och humanmedicin, kan stödja företaget. Nätverket av vetenskapliga rådgivare kan variera i sammansättning över tiden och ersätter företagets tidigare fasta vetenskapliga råd. Docent Dario Kriz kommer att ta ansvar för att tillsammans med Dr Björn Ekberg, sätta samman och leda nätverket av vetenskapliga rådgivare.



Docent Dario Kriz
Teknikkonsult

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 30 juni 2011 med följande fördelning av innehavet: 1-19 999 aktier (1 903 ägare), 20 000-99 999 aktier (1 395 ägare), 100 000-999 999 aktier (552 ägare), 1 000 000-4 999 999 aktier (24 ägare), 5 000 000-9 999 999 (0 ägare), 10 000 000-19 999 999 (3 ägare) samt >20 000 000 (2 ägare). För historisk kursutveckling se graf på sida 31.

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 företrädda 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 nå 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 skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt (se s. 28 "Skattefrågor").

Aktiekapitalet i LifeAssays AB uppgick per den 30 juni 2011 till 8.081.688,24 kronor. Antalet aktier i Bolaget uppgick per 2011-06-30 till 404 084 412 aktier av serie B. Kvotvärdet är 0,02 kr per aktie. Antalet omsatta aktier på börsen under året 201106 10 334 507 stycken innebärande att omsättningshastighet i aktien var 2,6 %. Omsättningshastigheten för föregående år var enligt följande: 2010 (2,9%), 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 404 084 412 stycken till högst 1 212 253 236 stycken (aktiekapitalet kommer att öka med högst 16 163 376,48 kr till högst 24 245 064,72 kr). De nyemitterade aktierna kommer vid fullteckning att motsvara 66,7 % av röster och kapital. För de aktieägare som avstår att teckna i den föreliggande nyemissionen uppstår vid fullteckning en utspädningseffekt om totalt 808 168 824 aktier motsvarande 66,7 % av kapital och röster i LifeAssays efter nyemissionen.

Aktieägare (per 2011-06-30)

	B-aktier antal	Röster %	Kapital %
Sten K Johnsson via bolag Tibia Konsult* AB	89.531.638	22,2	22,2
European Institute of Science AB ** (publ)	29.395.748	7,3	7,3
Nordnet Pensionsförsäkrings AB	17.146.176	4,2	4,2
Avanza Försäkringar AB	14.800.552	3,7	3,7
Sverker Arnestrand via bolag Unisam AB	13.084.028	3,2	3,2
Övriga aktieägare med <3% vardera (ca 4 000 stycken)	240.126.270	59,4	59,4
SUMMA	404.084.412	100	100

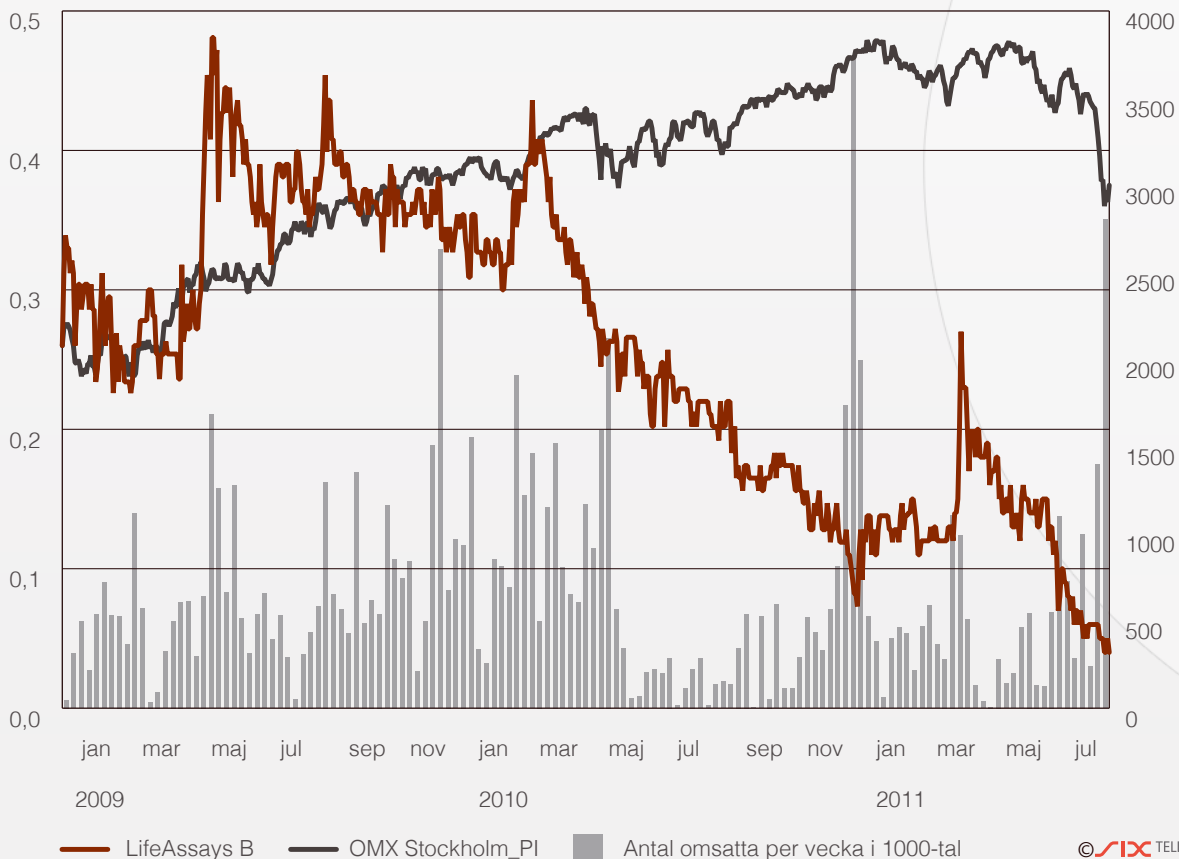
* Den 28 januari 2011 registrerades i Finansinspektionens insynsregister att ordförande Anders Norling förvärvade köpoptioner som berättigar till köp av 5 000 000 aktier i bolaget (Tid: 2012-12-31, Pris 0,15 kr). Utfärdaren av köpoptionerna var Sten K Johnsson via bolag Tibia Konsult AB. Vidare registrerades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

** Margareta Pené med familj innehar 12,8 % av rösterna samt 4,5 % av kapitalet i European Institute of Science. Dario Kriz och Margareta Pené är syskon.

Aktiekapitalets utveckling

År	Förändring	Antal B-aktier	Kvotvärde	Ökning av aktie- kapital (kr)	Totalt antal B- aktier	Totalt aktie- kapital (kr)	Emissions-kurs	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
2011	Nyemission	101.021.103	0,02	2.020.422,06	404.084.412	8.081.688,24	0,10 kr	10,1

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



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 teknologiplattform 1-7 som kan expanderas till ett stort antal nya patientnära blodanalyser. LifeAssays® AB tillhandahåller idag på veterinärsidan och 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 på sida 33). Bolaget har utvecklat en produktserie för human-CRP blodanalys som är avsedd för patientnära (POC) tester (se beskrivning på sida 34).

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. Grundpatentet¹ 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 royaltavtalet nämnt på sidan 47.

Förteckning över patentfamiljer (sidorna 32-36)

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

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 LifeAssays® VetReader samt tillhörande testkit för mätning av hund- CRP. Testkiten är förbrukningsartiklar som genom kryptering (se engångsdatorchip beskrivet på sida 35) 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 arbetsytta 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.

Framtida potential

En vidareutveckling av produktportföljen av veterinärtester riktade till de veterinärer som våra distributörer idag besöker för försäljning av hund-CRP bedömer företaget som det snabbaste sättet att generera merförsäljning på.

En framtidspotential för bolaget ligger följaktligen i utvecklandet av testkit för i första hand katt och hund men även häst. Planer har tagits fram för både nya katt och hundtester och de första produkterna beräknas vara framme under första halvåret 2012.



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.

Produkter för humanmarknaden

LifeAssays® AB har utvecklat en produktserie för humant-CRP blodanalys som är avsedd för patient-nära (POC) tester. Denna produktserie har CE märkts enligt ”EC Directive 98/79/EC concerning medical technical products for InVitro diagnostics” och är en test för kvantitativ bestämning av CRP i humana blodprover. Produktserien består av ett sofistikerat egenutvecklat instrument LifeAssays® Reader samt tillhörande testkit för mätning av humant- CRP. Testkiten är förbrukningsartiklar som genom kryptering (se engångsdatorchip beskrivet på sida 35) 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.

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 33). Eftersom instrumentets mätprocedurer och beräkningar utförs av ett externt engångsdatorchip (beskrivet på sida 35) 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.

Varje humant-CRP blodtest tar cirka 5 minuter att utföra och ger resultat inom området 5-160 mg/l för serum/plasma prover och 8 – 270 mg/l för helblod-sprover.



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



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

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)
2011-06-30	CE märkning av LifeAssays första produkt för human diagnostik, CRP

Framtida potential

En vidareutveckling av produktserien som beskrivs ovan innefattar införandet av en patenterad 5 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 av 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 tidigast under 2012.

En framtidspotential för bolaget ligger i utvecklandet av olika blodtestkit för bestämning av nya kliniskt intressanta ämnen. LifeAssays® AB har redan genomfört initialt arbete på analyser av U-Albumin och Cystatin C för den patientnära (POC) marknaden, analyser som kan ge 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 blodtesterna är tidigt samt att företagets resurser nu i huvudsak ägnas åt veterinär delen av verksamheten, så uppskattar bolaget att dessa kan färdigställas tidigast under 2012.

Engångsdatorchip

LifeAssays® ABs blodanalyssystem innehåller även ett patentsökt engångsdatorchip som kvalitetssäkrar och läser 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 då detta möjliggör förenklade framtida introduktioner av nya testkit eftersom instrumenten hos kunderna inte behöver ersättas.



Integrerad blodtestbehållare

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



Engångsdatorchip som kvalitetssäkrar och läser instrumentets funktion till testkiten.

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. Företaget kan idag med oförändrad bemanning producera ca 1 600 instrument om året och har tillstånd för produktion av 750 000 engångstester. Lagret av färdiga produkter i slutet av andra kvartalet 2011 var 30 enheter LifeAssays® VetReader. Tillverkningskostnaderna har efter översyn i mars 2011 legat stabilt och företagets program för att sänka tillverkningskostnaderna både på instrument och engångstester fortskrider enligt plan.

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. Företaget undersöker möjligheten att utlokalisera hela eller stora delar av instrumentproduktionen till underleverantör i syfte att reducera produktionskostnaden och att öka produktionskapaciteten för framtida behov.

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 produktionstillstånd enligt miljöbalken av miljödomstolen för 750.000 blodtest per år (januari till och med juni 2011 såldes 17 600 hund-CRP blodtest vilket i årstakt motsvarar 4,7% av gällande produktionstillstånd). En kapacitetsökning kräver att villkoren i produktionstillståndet 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 marknaden för InVitro Diagnostik (IVD) var 2007 värd 42 bUSD enligt Kalorama International rapport "The Worldwide market for InVitro Diagnostic tests 6th edition, June 2008". Detta inkluderar all laboratorie- och sjukhusbaserade produkter samt "Over the counter (OTC)" försäljning. Nordamerika, Europa och Japan stod 2007 för 84% av det totala marknadsvärdet.

Två tredjedelar av IVD marknaden värde ligger i laboriediagnostik där patientens prov skickas till och processas i sjukhuslaboratorier eller fristående oftast kommersiella laboratorier. Den återstående tredjedelen av IVD marknaden värde utgörs av tester som görs i anslutning till den patient som skall

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 miljoner 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

behandlas i förhållande till provsvaret och utanför laboratoriet, så kallade Point-of-Care (POC) tester. POC marknaden kan delas in i en professionell del där testerna görs på sjukhus men inte i laboratoriet utan nära patienten (avdelningen, akutintagen etc.) eller av patientens själv i hemmet så kallad Over-the-Counter (OTC) testande där exempelvis graviditetstester, blodglukos etc. ingår. LifeAssays® teknologiplattform

Referenslista

Kalorama International rapport "The Worldwide market for InVitro Diagnostic tests 6th edition, June 2008"
Publikationerna finns tillgängliga på bolaget för verifiering av presenterade uppgifter.

kommer att tillämpas på produkter som är avsedda för Point-Of-Care (POC) marknaden, då i första hand den professionella delen.

Enligt Kalorama Informations rapport "Point of Care Dx markets, December 2010" var POC marknadens totala värde 13,3 bUSD 2009 med en årlig tillväxttakt till 2014 av c:a 6%. USA utgör 55% av totala marknaden, Europa 35%, Japan 5% och de resterande 5% fördelas på den övriga världen. Den professionella delen av POC marknaden beräknades var värd 5,2 bUSD 2009 med en årlig tillväxt till 2014 av c:a 7%.

Det finns idag mer än 100 företag som marknadsför och säljer produkter till POC marknaden. De största företagen inom professionell POC tester är Roche med företag som Quidel, Trinity, Meridian som inflytelserika konkurrenter. Störst på OTC marknaden är Alere (fd Inverness).

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.

LifeAssays® ABs produktserie för blodanalys avsedd för patientnära (POC) tester 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. 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. 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 idag regelbundet utförs på vårdcentraler och läkarmottagningar.

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.

Konkurrensen inom marknaden för patientnära

Referenslista

Kalorama Informations rapport "Point of Care Dx markets, December 2010"
Publikationerna finns tillgängliga på bolaget för verifiering av presenterade uppgifter.

(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 Sheild AS, (2) QuikRead som tillverkas av Oion 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 analysystem 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.

Referenslista

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

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

Publikationerna finns tillgängliga på bolaget för verifiering av presenterade uppgifter.

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 marknadens omognad. Enligt Kalorama Internationals rapport Veterinary Diagnostics (October 2009) var den veterinära diagnostikmarknaden värd 1,24 bUSD 2009 och beräknas växa med 8% per år till 2014. USA utgör 50% av marknaden, Europa 40% och den övriga världen 10%. Produktionsdjurssegmentet utgör 75% av det totala marknadsvärdet och husdjurssegmentet 25%.

LifeAssays® VetReader är det första blodanalys-systemet 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 övervaknings-system 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 Sheild. 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.

Referenslista

Kalorama International rapport "The Worldwide market for InVitro Diagnostic tests 6th edition, June 2008"

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=UGFyZW50SUQ9Mzg4NTE4fENoaWxkSUQ9MzkxMjkzFR5cGU9MQ=&t=1>

¹⁰Heska Corporation June 2010 Report

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

Kalorama Internationals rapport Veterinary Diagnostics (October 2009)

Publikationerna finns tillgängliga på bolaget för verifiering av presenterade uppgifter.

Marknadsföring och Försäljning

Under 2009 tog LifeAssays® AB steget från att ha varit ett rent utvecklingsbolag mot att bli ett försäljnings- och produktionsbolag. Under verksamhetsåret 2010 har bolaget ökat sin försäljning av veterinära produkter till 1,4 Mkr från 0,2 Mkr för år 2009. Försäljningen av hund CRP tester fortsätter att öka och är första halvåret 2011 46% högre än motsvarande period 2010. LifeAssays® ABs målsättning är att bli ledande i världen på utvalda expansiva nischmarknader inom veterinärmedicin och patientnära (POC) tester. 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 kom-

mer 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 marknader

	2011				2010		2009
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Helår
Norden (antal LifeAssays® VetReader)	50	0	0	0	0	136	40
Norden (antal Hund-CRP blodtestkit á 20 test)	305	300	300	162	175	205	103
Europa ej Norden(antal LifeAssays® VetReader)	5	0	1	5	3	3	1
Europa ej Norden (antal Hund-CRP blodtestkit á 20 test)	9	8	10	6	7	11	2
Asien (antal LifeAssays® VetReader)	2	2	6	2	11	1	0
Asien (antal Hund-CRP blodtestkit á 20 test)	30	40	20	37	26	6	0
USA (antal LifeAssays® VetReader)	0	0	0	0	0	0	0
USA (antal Hund-CRP blodtestkit á 20 test)	0	0	0	0	0	0	0
Summa sålda blodtestkit á 20 test	344	348	330	205	208	222	105
SUMMA NETTOOMSÄTTNING (alla marknader i tkr)	529	332	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 hjärtavdelningar) samt decentraliserad testning (bl a läkarmottagningar, hälsocenter, sjukhem samt ålderdomshem).

LifeAssays® AB har med CE/IVD godkännandet av sin blodtest för human CRP tagit steget in på den mycket konkurrensutsatta humana diagnostikmarknaden. Bolagets avsikt är att under återstoden av 2011 tillsammans med redan etablerade säljkanaler och nya samarbetspartners öka värdet för bolagets humandiagnostiska applikationer och ta beslut om företagets strategi för utbyggnad av säljkanaler framöver. 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).

Marknadsplan för veterinärmedicin

LifeAssays® VetReader är framtagen för att ge veterinärkliniker och enskilda veterinärer möjlighet att, direkt vid besöket, erbjuda sina kunder tester med samma prestanda som normalt kräver att provet skickas centrala laboratorier för testning. Produkterna kan även användas av veterinärsjukhus med egna laboratorier, universitet, statliga organisationer och läkemedelsbolag.

LifeAssays® AB kommer i första hand att sälja till kunderna genom att regionala och lokala distributörer exponerar bolagets produkter lokalt medan LifeAssays® AB tar ansvaret för marknadsföringen 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 fem regionsbundna försäljningskanaler på veterinärsidan: Norden (sedan 2008), Slovenien (sedan 2009), Tjeckien (sedan 2010), Taiwan (sedan 2010) samt Korea sedan 2011. Vi kan med belåtenhet 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 distributörer 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 reavinster 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 3:e augusti 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 tio miljoner kronor (10.000.000) och högst trettio miljoner kronor (30.000.000). Antalet aktier som kan finnas utgivna i bolaget kan lägst vara femhundra miljoner (500.000.000) samt högst en miljard femhundra miljoner (1.500.000.000). 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 eller kvittningsemission 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 eller kvittningsemission 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 här föreskrivs om aktieägares företrädesrätt vid nyemission av aktier skall äga motsvarande tillämpning om bolaget beslutar att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler. 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 räkenskaperna 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 bolagsstämman 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, midsommarafton, 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 och införlivade dokument

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).

Tvister

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 Dario och Kirstin Kriz även styrelseledamoter i European Institute of Science 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. Dr Dario Kriz lämnade sitt uppdrag som VD i LifeAssays® AB den 31 januari 2011 och sitt styrelseuppdrag i LifeAssays® AB den 5 maj 2011. Dr Kirstin Kriz lämnade sitt uppdrag som Forskningschef på LifeAssays® AB den 18 maj 2011.

Under januari - juni 2011 har 95 stycken OEM-kit för industriell IgG mätning sålts till Chemel AB under samma tid har LifeAssays® AB köpt proteinuppreningstjänster av Chemel AB för 190 tkr. Vidare har under perioden januari - juni 2011 LifeAssays® AB köpt konsulttjänster för 715 tkr samt produkter (upprenade proteiner samt utrustning för automatisk upprening av proteiner) för 128 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 laboratorietrustning.

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 laboratorietrustning. 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 bolagsstyrningrapporten 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
- Den ej revisionsgranskade delårsrapporten för Q2 2010
- Den ej revisionsgranskade delårsrapporten för Q2 2011
- 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 utlåtanden som utfärdas av sakkunnet 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 "folkmunnen" för snabbsänka. Mätområde 8-160 mg/l.

hsCRP

high sensitive C-reaktivt protein. Högkänslig analys av CRP är en indikator på en individs 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 auktoriserad börs.

POC

Point of Care- Analyser utförda i patientens omedelbara närhet.

Team LifeAssays!



Anders Ingvarsson
VD



Margareta Pené
Ekonomichef



Dr. Björn Ekberg
Forskningschef



Therese Segerstein
Försäljning och PR



Min Lu
QC chef



Filiz Ibraimi
Produktionschef



Diep Trinh
Produktion



Khaled Terike
Elektronik och
produktion



Felix Sandgren
Produktion



Johannes Holmgren
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 8-9 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.

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