

Emissions memorandum

Nyemission 2012

Inbjudan att teckna aktier i Rubicon Life Science AB (publ), tidigare Ora Solv Products AB, inför listning på AktieTorget

FOTNOT

I DETTA INFORMATIONSMEMORANDUM KOMMER DET NYA NAMNET RUBICON LIFE SCIENCE GENOMGÅENDE ATT ANVÄNDAS.

RUBICON
LIFE
SCIENCE

Innehåll

Inbjudan till teckning av aktier i Rubicon Life Science AB	4
VD har ordet	6
Villkor och anvisningar	10
Verksamhet	14
Marknad	26
Riskfaktorer	28
Sammanfattning av finansiell information	30
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	33
Bolagsordning för Rubicon Life Science AB (publ) (556726-3495)	36
Skattefrågor i Sverige	38
Styrelse och Ledning	40
Aktieinformation	42
Legala frågor	44
Finansiell information 2009-2011	46

VILLKOR I SAMMANDRAG

AVSTÄMNINGS DAG I EUROCLEAR	16 MARS 2012
TECKNINGSPERIOD	21 MARS – 4 APRIL 2012
FÖRETRÄDESRÄTT	TRE (3) AKTIER BERÄTTIGAR TILL TVÅ (2) NYA AKTIER
ERBJUDANDET	ERBJUDANDET OMFATTAR 8 555 293 SEK FÖRDELAT PÅ 29 501 011 AKTIER
TECKNINGSKURS	0,29 SEK
BOLAGSVÄRDE	VÄRDERING AV BOLAGET FÖRE EMISSIONEN (PRE-MONEY) ÅR 12 832 940 SEK
ISIN-KOD AKTIER	SE0004490712

Detta Informationsmemorandum har inte granskats och registrerats av Finansinspektionen då emissionsbeloppet är mindre än 1000000EUR, vilket är gränsen för undantag från krav på godkänt och registrerat prospekt, enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Med "OraSolv Products", "Rubicon LifeScience", "Rubicon" eller "Bolaget" avses i detta Informationsmemorandum OraSolv Products AB (publ) org.nr. 556726-3495. Med "Erjudandet" avses det erbjudande att teckna aktier i OraSolv Products som beskrivs i detta dokument. Erjudandet riktar sig inte till aktieägare eller andra investerare vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Erjudandet, informationsmemorandum och anmälningsedel får inte distribueras i USA, Kanada, Japan eller Australien, Nya Zeeland, Hong Kong. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

UTTALANDEN OM FRAMTIDEN

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta memorandum återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiella utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Inbjudan till teckning av aktier i Rubicon Life Science AB

Bakgrund och motiv

Styrelsen i OraSolv AB föreslog 2011 att dotterbolaget - Rubicon Life Science - skulle delas ut till aktieägarna för att bättre kunna utveckla bolagets potential och få mer fokus. Utdelningsbeslutet fastslogs sedan på en extra bolagsstämma den 27 februari 2012.

Bolaget som nu är under namnändring till Rubicon Life Science, har haft en hektisk tid. Bolaget har en ny styrelse, har rekryterat en ny dynamisk VD som på kort tid tagit fram en ny affärsplan och strategi för bolaget. Rubicon Life Science styrelse tog i januari 2012 beslutet att genomföra en nyemission samt notera bolaget på AktieTorget. Noteringen görs för att tydliggöra värdet i bolaget samt för att underlätta för handel av aktier.

Emissionsbeloppet är primärt avsett att:

- » Organisera bolaget för tillväxt.
- » Paketera produktportföljen
- » Intensifiera säljtätningarna.

Välkommen till Rubicon Life Science som nu påbörjar en spännande resa mot framtiden med fokus på att realisera värdet i våra patent och unika produktportfölj.

Emissionen

I syfte att stärka Rubicon Life Science finansiella ställning har styrelsen, med stöd av det bemyndigande som registrerades hos Bolagsverket den 13 december 2011, beslutat att genomföra en nyemission i bolaget med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Vid full teckning av nyemissionen kommer Rubicon Life Science tillföras ca 8,5 msek före emissionskostnader¹.

Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att med företrädesrätt teckna de nya aktierna är 16 mars 2012. Teckning skall ske från och med den 21 mars till och med 4 april 2012. För närmare beskrivning se avsnittet "Villkor och anvisningar". De aktieägare som väljer att inte delta i nyemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 40%.

För det fall samtliga nya aktier tecknas, med eller utan företrädesrätt, kommer bolagets aktiekapital ökas med 333 332 SEK från 500 000 SEK till 833 332 SEK. Antal aktier i bolaget kommer som mest att ökas med 29 501 011 från 44 251 517 till 73 752 528. Kvotvärdet per aktie uppgår till 0,011 SEK.

Delar av Rubicon Life Science styrelse, ledande befattningshavare samt huvudägare har uttalat en positiv syn på föreliggande nyemission och har förbundit sig via teckningsåtagande att teckna aktier motsvarande sammanlagt ca 5% av emissionslikviden. Ingen ersättning utgår på dessa teckningsförbindelser. Därutöver är Erbjudandet garanterat med 62% av Christiania Compagnie, Fredrik Florberger och Joachim Cederblad. Garantiersättning utgår med 6% på garanterat belopp. Därmed är Erbjudandet säkerställt upp till 67% via teckningsförbindelser och garantier.

Villkor för genomförande av emissionen

Lägsta emissionsbelopp för att fullfölja emissionen är 4,0 msek.

¹ Emissionskostnader beräknas uppgå till ca 1,2 msek

Styrelsens försäkran

Memorandumet har upprättats av styrelsen för Rubicon Life Science AB med anledning av nyemissionen och upptagande till handel på AktieTorget. Styrelsen för Rubicon Life Science AB är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och ingenting är utlämnat, som skulle kunna påverka memorandumets innebörd. Bolagets revisorer har inte granskat information som lämnas i föreliggande memorandum.

Härmed inbjuds aktieägarna i Rubicon Life Science att med företrädesrätt teckna nya aktier i Rubicon Life Science i enlighet med villkoren i detta informationsmemorandum.

Stockholm, mars 2012
Rubicon Life Science AB (publ)
Styrelsen

Teckningsförfarandet

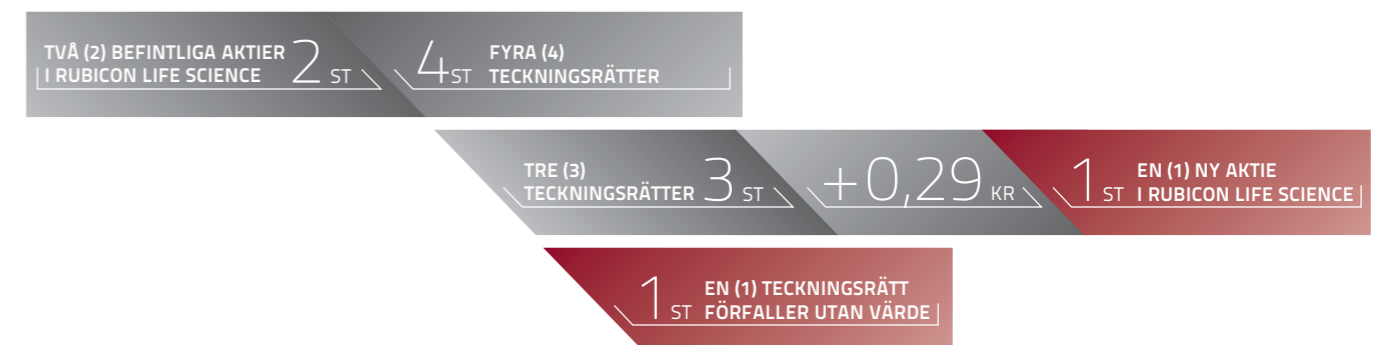


För varje aktie i Rubicon Life Science som du ägde på avstämningsdagen den 12 mars får du två (2) teckningsrätter. En emissionsredovisning har skickats hem till dig som redovisar hur många teckningsrätter du erhållit samt det hela antal aktier som du kan teckna.



Teckningsrätterna kan utnyttjas för teckning av nya aktier fram till den 4 april. Det krävs tre (3) teckningsrätter för teckning av två (2) nya aktier till kursen 0,29 sek per ny aktie.

Exempel



De överskjutande teckningsrätter som inte motsvarar möjligheten att teckna en hel ny aktie förfaller utan värde.

VD har ordet

Välkomna till Rubicon Life Science, ett företag som nu går in en transformationsfas med nya förutsättningar och ett prisbelönt världsledande forskningsteam.

Bolagets motto skall vara att erbjuda sina kunder evolution och inte revolution, för att ge människor ett bättre liv.

Mitt namn är Fredrik Florberger och jag är nyutträd VD med bakgrund bl.a. från ett av Sveriges största och mest innovativa tandvårdsbolag, utveckling av tjänstebolag samt en karriär som sjöofficer. Jag är van vid att hitta potentialen i verksamheter, utveckla koncept, positionera om bolag och hitta nya vägar framåt.

En rak och tydlig kommunikation kommer att vara en viktig hörnsten i bolagets information. Därför sticker jag inte under stol med att uppgiften att göra Rubicon Life Science till ett lönsamt bolag varken är en lätt eller snabb uppgift. Det kommer krävas både långsiktighet och finess. Historiskt har bolaget inte lyckats att prestera vad marknaden förväntat sig och idag understiger den årliga omsättningen 1 msek. Därför kommer tillväxten att ske från en låg nivå och med en liten organisation. Det ger en god möjlighet att rätta till sådant som gått snett tidigare. Att Bolaget tampats med dåliga försäljningssiffror beror inte enbart på att OraSolv AB fokuserat på andra bolag i koncernen. Förklaringar finns också i att produktportföljen varit för begränsad, ledarskapet och entreprenörskulturen för diffust och marknadskoncepten fel riktade. I bolagets tidiga era fångades det i ett massmedialt grepp som ledningen inte klarade av att ta sig ur. Detta innebar att budskapet som spreds över världen inte motsvarade bolagets avsikter. Intrycket blev

¹ 2011 - Bolagets forskare, Ulrica Almhöjd vinner Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademiens prestigefyllda "Mentor4Research".



därför revolution, när kunden vill ha evolution redan i samband med Carisolvs lansering på slutet av 90-talet. Detta skall nu förändras.

Bolaget är i full färd med att finslipa strategier och identifiera tyngre samarbetspartners. I detta arbete ingår att lära av tidigare medarbetare, för att inte upprepa gamla misstag. Därför har bolaget fått ett namn som skall signalera den omstart och satsning som nu sker – Rubicon Life Science².

Under de senaste åren har Bolagets fokus legat på forskning och utveckling. Två huvudområden har skapats, tandvård och hudvård. Gemensamma egenskaper för Rubicons koncept är att de är miljövänliga och skall erbjuda metoder som är snabba, kostnadseffektiva, vävnadsbevarande och med stor patientnytta. De reducerar dessutom behovet av antibiotika - en parameter som är högaktuell i det moderna samhället där antalet antibiotikaresistenta bakterier växer i takt med ökad användning av antibiotika.

Carisolv[®] och Perio+ har båda den gemensamma effekten att de tar bort angripen och nekrotisk tandvävnad samt är antibakteriella. Detta inne-

² Rubicon är en flod i Italien som förknippas med uttrycket "tårningen är kastad". Julius Caesar skall enligt historien ha uttalat "alea iacta est" när han korsade floden Rubicon 49 f.Kr. med sin armé för att tåga mot Rom. Detta har sedan blivit en symbol för att ett avgörande steg har tagits. Så även i detta fall.

bär att en vävnadsbevarande skonsam behandling kan genomföras, så kallat minimalt invasivt. Behovet av omfattande preparation av tandvävnad minskar drastiskt liksom behovet av kirurgiska ingrepp i samband med behandling av tandlossning (parodontit). Samtidigt ökar den önskade effekten av behandlingen. Caridect är ett helt nytt sätt att kliniskt påvisa karies. Med hjälp av Caridect går det att diagnostisera svårupptäckt karies. Härigenom reduceras och minimeras ingreppen i samband med kariesbehandling, samtidigt som kvaliteten höjs. Ett helt nytt grepp för att optimera den i lag bestämda patientsäkerheten.

BÄRANDE ARGUMENT

- » Unikt system för borttagning av karies (Carisolv[®]).
- » Världens enda äkta kariesdetektor (Caridect).
- » Effektiv produkt för behandling av tandlossning (Perio+).
- » Växande marknader och produkter som riktar sig mot två av de tre vanligaste folksjukdomarna i världen.

Förutsättningar för att en egen produkt skall kvalificera sig till den nya affärsplanen är, att den har en potential att sälja för minst 250 msek på en global marknad och har en hög bruttomarginal. Carisolv[®] och Perio+ har båda den potentialen, men måste ompaketeras och sättas in i en tydligare värdekedja inför relansering. Detta arbete pågår för fullt med målet att presentera nya spännande koncept under Q4 2012. Den övriga affärsutvecklingen baseras på befintliga produkter med nya forskningsrön och kliniska studier som stöd. Dessutom slutförs utvecklingen av bolagets nya produkt, en kariesdetektor som fått arbetsnamnet Caridect. Produkten är patenterad och initiala kliniska tester har motsvarat förväntningarna. Vidare pågår ett samarbete med djursjukhus rörande behandling av tandlossning på djur.

Utöver detta sker utveckling av produkter inom ett, för bolaget, nytt medicinskt fält. De inledande kliniska försöken har visat på mycket lovande resultat. Fortsätter utvecklingen att följa planen, kommer bolaget att kunna presentera en ny behandlingsform på en global marknad som dessutom växer kraftigt.

Hur ser då målbilden ut för Rubicon Life Science? Ambitionen är tydlig. Bolaget skall inledningsvis bli en av de ledande inom medicintekniska dentalprodukter för behandling av karies och tandlossning, för att därefter inom kort öppna ytterligare affärsområden. Att nå lönsamhet är det högst prioriterade för bolaget. Detta skall ske genom en kombination av organisk tillväxt, förvärv och strategiska samarbeten. Kraften kommer även att läggas på att skapa en effektiv försäljningsorganisation för att kunna vända kassaflödet. I första hand skall den nordiska marknaden bearbetas genom en kombination av samarbeten och egen säljkår. Parallellt skall bolagets utomnordiska distributörer aktiveras och de som visar intresse ges möjlighet att sälja våra produkter. Fokus skall dock vara att nå hög penetration på få marknader och bygga en stabilitet runt försäljning på den nordiska marknaden. När bolaget nått lönsamhet skall nya marknader exploateras. Redan pågår samtal med större aktörer som visat intresse för att sälja bolagets produkter på en global bas, men målet är att inte förledas in i samarbeten som leder till kraftsplittring. Ett omfattande samarbete måste också innebära nytta för bolaget för att prioriteras.

Forskning och utveckling inriktas mot att skapa nya värden genom att ta tillvara genomförd forskning inom både gamla och nya områden. Befintliga produkter skall kompletteras med kliniska studier för att ytterligare belägga effekten och anpassa arbetsmetodiken. Produktutvecklingen skall ske evolutionärt i nära samarbete med praktikern för att kunna följa de krav som ställs av marknaden.

Produktionskedjan kommer att vila på en ISO-certifiering för att hålla en hög kvalitet och kommer aldrig tillåtas svikta. Arbetet att säkra möjligheten till expansion har redan utretts och kapaciteten finns för de mål som satts för de närmaste åren. Därför kommer inget av emissionens behöva gå till att bygga ut produktionsanläggningen.

Bolaget skall organiseras för att kunna verka flexibelt och ta tillvara uppkomna möjligheter. Marknadens förutsättningar kommer styra hur vi utformar vårt erbjudande och med vilka produkter vi kompletterar vår portfölj. Mitt primära fokus kommer att vara att skapa ett bolag som tjänar pengar.

FAKTA

- » 40% av den vuxna befolkningen drabbas av tandlossning.
- » I Sverige lagas årligen ca 2000000 kariesangrepp.
- » Karies och tandlossning är två av de tre vanligaste folksjukdomarna.

Detta är avgörande för möjligheterna till långsiktig planering och för att skapa stolta medarbetare som kan leverera vad bolaget behöver, samt för att möjliggöra fortsatt produktutveckling. Det kommer kräva flexibilitet och handlingskraft. Exakt vilka konsekvenser jakten på lönsamhet kommer att få är idag lite svårt att överblicka, men jag utesluter inte satsningar inom nya områden.

Den som investerar i Rubicon Life Science kommer att få följa med på spännande resa, med ett första större delmål att nå en notering på Nasdaq OMX Small Cap Stockholm. Fokus kommer vara att sälja och utveckla egna behandlingsmetoder och bredda den affärsmässiga grunden för bolaget. Syftet med detta är att skapa en bättre intäktbas för finansiering av produktutveckling och reducera riskpremien. Breddningen kommer innebära att nya affärsområden tillkommer och att forskningen i ett tidigt skede behöver kommersialiseras för att kunna bära sina egna kostnader. Att manövrera aktivt på marknaden och bygga en organisation som klarar av snabba förändringar kommer att vara viktigt. Den som investerar i Rubicon Life Science kommer att investera i ett bolag med siktet inställt på att kraftigt öka sin omsättning de kommande åren och som skall göra ett avtryck på en global marknad. Tyvärr kostar tillväxt pengar och bolaget kommer behöva göra ytterligare nyemissioner för att nå lönsamhet. Jag kommer dock göra mitt yttersta för att använda alla bolagets medel med omsorg, men kommer agera offensivt.

Rubicon Life Science tidigare ägare har investerat 150msek och mer än 15 år för att bevisa att det har produkter som enbart angriper skadad vävnad, lämnar frisk vävnad opåverkad och dödar bakterier. Det kapitlet är nu avslutat och forskningen är erkänd över hela världen. Nu skall resultatet omsättas, fokus transformeras från FoU

till försäljning och lansering av produkterna på marknaden för att visa dess kvalitet i praktiken. Bolaget erbjuder unika, snabba, minimalinvasiva och kostnadseffektiva behandlingar som kan minska behovet av antibiotika. Med rätt resurser och nya produkter på väg, är jag övertygad om att vi kommer att lyckas. Den här emissionen är till för att göra denna transformation möjlig.

I hård konkurrens med andra företag har vi beviljats forskningsanslag från Vinnova¹ och VGR². Min förhoppning är att du ser samma stora marknadspotential som de gjorde när de beviljade dessa anslag. Det vilar en stor potential i bolagets nya forskningsprojekt, som vi hoppas skall bli en viktig byggsten i bolagets tillväxt. Genom att hitta nya sammanhang för gamla produkter och söka förvärv för säker tillväxt, skall kassaflödet vändas. Genom att slutföra pågående forskning och hitta nya områden genom att tillämpa redan unika kunskaper, byggs långsiktiga värden.

Jag vill önska er välkomna som aktieägare i Rubicon Life Science. Jag tror och hoppas på en lång resa tillsammans där min ambition är att en realisering av affärsplanen ska skapa största möjliga värde för aktieägarna. Bolaget står inför stora utmaningar men det innebär också en god chans till avkastning.

Göteborg mars 2012

Fredrik Florberger

Verkställande direktör
Rubicon Life Science

¹ VINNOVA är Sveriges innovationsmyndighet med mål att öka konkurrenskraften hos forskare och företag i Sverige

² Tillväxt VGR - samling för företagsutveckling i Västra Götaland

Löpedel för Aftonbladet lördag 9 november 1996 (bilden är förbättrad i bildhanteringsprogram - ej modifierad).

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 16 mars 2012 är registrerade som aktieägare i Rubicon Life Science äger företrädesrätt att teckna nya aktier. Tre (3) befintliga aktier ger rätt att teckna två (2) nya aktier i bolaget. För varje befintlig aktie erhålls två (2) teckningsrätter, och för teckning av en (1) ny aktie krävs tre (3) teckningsrätter. Aktieägare som väljer att inte delta i nyemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 40%.

Emissionskurs

Teckningskursen uppgår till 0,29 sek per aktie. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för att fastställa vilka aktieägare som äger rätt att teckna sig för nya aktier i Erbjudandet är den 16 mars 2012. Sista dag för handel i Rubicon LifeScience aktie inklusive rätt att delta i nyemissionen är den 13 mars 2012. Aktierna handlas exklusivt till deltagande från och med den 14 mars 2012.

Teckningsrätter

För varje aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls två (2) teckningsrätter. För teckning av en (1) ny aktie krävs tre (3) teckningsrätter.

Överskjutande teckningsrätter och teckningsrätter som ej utnyttjas kommer att förfalla värdelösa.

Teckningstid

Teckning av nya aktier skall ske under perioden 21 mars till den 4 april 2012. Efter teckningstidens utgång kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarens VP-konto. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning skall kommuniceras via pressmeddelande senast den 4 april mars 2012.

Handel med teckningsrätter

Det kommer inte att ske någon handel i teckningsrätter.

Emissionsredovisning

Förvaltarregistrerade aktieinnehav

Aktieägare vars innehav i Rubicon LifeScience är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, kommer inte att erhålla någon emissionsredovisning. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med förvaltarens instruktioner.

Direktregistrerade aktieägare

Informationsblad, förtryckt emissionsredovisning med vidhängande förtryckt bankgiroavi och särskild anmälningssedel skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 16 mars 2012 är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat hur många teckningsrätter som erhållits och det hela antal aktier som kan tecknas. VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller ingen emissionsredovisning utan meddelas separat.

Teckning med stöd av teckningsrätter

Teckning med stöd av teckningsrätter skall ske genom samtidig kontant betalning, senast den 4 april 2012. Teckning genom betalning görs antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ.

Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel skall då ej användas. Observera att teckning är bindande.

Särskild anmälningssedel

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall under "Anmälan 1" på anmälningssedeln uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom

utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Avanza på nedanstående telefonnummer. Ifyllt anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Avanza Bank tillhanda senast klockan 15:00 den 4 april 2012. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

KONTAKTUPPGIFTER

POSTADRESS

AVANZA BANK AB
ATT: EMISSIONSAVDELNINGEN/RUBICON LIFE SCIENCE
BOX 1399
111 93 STOCKHOLM

BESÖKSADRESS

REGERINGSGATAN 103

TELEFON

08-56 22 51 22

FAX

08-56 22 50 41

Teckning utan stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter kan ske till valfritt antal (dock lägst 5000 aktier) och skall ske under samma period som teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga från och med den 21 mars till den 4 april 2012. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter sker genom att den särskilda anmälningssedeln under "Anmälan 2" ifylles, undertecknas och skickas till Avanza Bank enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Den särskilda anmälningssedeln skall vara Avanza Bank tillhanda senast klockan 15:00 den 4 april 2012. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer

således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Om teckningen avser ett belopp som överstiger 15 000EUR och tecknaren inte är bosatt på sin folkbokföringsadress, ska alltid en vidimerad kopia på giltig legitimationshandling medfölja för att anmälningssedeln ska vara giltig. Juridisk person som tecknar för ett belopp som överstiger 15 000EUR ska alltid bifoga en vidimerad kopia på giltig legitimationshandling för behörig firma-tecknare samt ett aktuellt registreringsbevis som styrker firmateckningen, tillsammans med anmälningssedeln för att den ska vara giltig. Juridisk person ska även fylla information under avsnittet "ÄGARE" på anmälningssedeln för att den skall vara giltig.

Tilldelning vid teckning utan stöd av teckningsrätter

Aktier som inte tecknas med företrädesrätt kommer att tilldelas enligt styrelsens beslut. Besked om eventuell tilldelning av aktier utan stöd av teckningsrätter lämnas genom översändande av avräkningsnota, vilket beräknas ske omkring den 11 april 2012. Likvid skall erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till dem som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under teckningsperioden anmälan inkommer. Eventuella återstående aktier skall tilldelas emissionsgaranterna, pro-rata i förhållande till antal garanterade aktier.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Hong Kong, Nya Zeeland, Japan eller annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) kan vända sig till Avanza på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning av aktier i företrädesemissionen.

OBSERVERA

Observera att för aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller förvaltare gäller att teckning och betalning av aktier utan företrädesrätt skall ske genom förvaltarens.

Betalda tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel i BTA

Handel i BTA kommer ej att ske. Registrering av emissionen förväntas ske i slutet av april 2012.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av april 2012, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning, i den mån utdelning beslutas, från och med för räkenskapsåret 2012, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken före avstämningsdagen för utdelning. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Teckningsresultatet i Rubicon Life Science nyemission kommer att offentliggöras genom pressmeddelande omkring den 11 april 2012.

Notering

Rubicon Life Science aktie kommer att listas på AktieTorget och handlas under kortnamnet RLS. Aktierna handlas i poster om en (1) aktie. Första dag för handel är beräknad till 3 maj 2012.

Övrigt

Om ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Avanza att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 25 sek kommer inte automatiskt att utbetalas. Någon ränta utgår inte på eventuellt överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningsnedlar kan komma att lämnas utan beaktande.

Avanza Bank agerar finansiell rådgivare åt bolaget i samband med Erbjudandet. Avanza Bank agerar även emissionsinstitut åt bolaget. Avanza Banks innehav i bolaget, innan och efter Erbjudandet, uppgår till noll (0) aktier.

Att Avanza Bank är emissionsinstitut innebär inte i sig att banken betraktar den som anmält sig i Erbjudandet ("förvärvaren av aktier") som kund hos banken för placeringen, förutom i de fall förvärvaren av aktier är depåkunder hos Avanza Bank och har anmält sig via Avanza Banks internetbank. Följden av att Avanza Bank inte betraktar förvärvaren av aktier som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen 2007:528 om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Förvärvaren av aktier ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

Handel i aktien

Rubicon Life Science har godkänts av AktieTorgets styrelse för upptagande till handel på AktieTorget under förutsättning att spridningskravet av aktien är uppfyllt och att emissionen tecknas till minst 4,0msek. I samband med listningen kommer resultatet av emissionen att offentliggöras via ett pressmeddelande. Första handelsdag är beräknad till tisdagen den 3 maj 2012.

Handelsbeteckningen kommer att vara RLS.

ISIN-kod för aktien är SE0004490712

AktieTorget

AktieTorget är ett värdepappersinstitut och driver en handelsplattform (MTF). AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Nasdaq OMX Stockholm. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på text-TV och i dagstidningar. Aktierna som nyemitteras i denna nyemission kommer att bli föremål för handel på Aktie Torget.

Verksamhet

Rubicon Life Science AB har sitt ursprung i Medi Team AB som bildades år 1996 för att kommersialisera produktutveckling och forskning kring minimalinvasiv borttagning av karies. Denna utveckling hade bedrivits av forskare vid Karolinska Institutets Tandläkarhögskola, Tandvårdshögskolan i Malmö samt Chalmers Tekniska Högskola. Bolagets noterades 1997 på SBI-listan för att sedermera gå vidare till Stockholmsbörsens O-lista. Under bolagets historia har verksamhet, namn och noteringsförändringar ägt rum (se nedan).

Sedan starten har bolaget satsat på forskning och egenutveckling av patenterade produkter och metoder för en minimalinvasiv vård som angriper mikroorganismer, selektivt tar bort degenerativ (skadad) vävnad och bevarar den friska delen intakt. Detta har finansierats genom nyemissioner om ca 150 msek.

Marknadsföring och försäljning av produkter nedprioriterades under en period då en koncern och tandvårdsklinikkedja skapades under namnen Ora Solv AB respektive Ora Solv Clinics. Bolaget Ora Solv Products AB bildades för FoU och försäljning av nya produkter. Trots begränsade resurser lyckades produktbolaget lägga grunden för en serie av nya produkter och metoder som nu under de närmaste åren ska kommersialiseras. En delfinansiering av forskningen har skett genom bidrag från Vinnova och Västra Götalandsregionen (VGR). Forskningen runt bolagets produkter har hittills resulterat i hundratals vetenskapliga studier och rapporter från universitet och högskolor runt hela världen.

Historik

Rubicon Life Science utvecklar och marknadsför dentalprodukter och tillhörande instrument.

1996

Medi Team AB grundas i Göteborg med inriktning på utveckling av Carisolv®, en minimalinvasiv metod för en säker borttagning av karies.

1997

Medi Team AB noteras på SBI-listan i samband med en ägarspridning. Bolaget får en kraftig värde- tillväxt p.g.a. stor publicitet kring Carisolv®.

1998

Medi Team AB byter lista och noteras på Stockholmsbörsens O-lista. Bolaget värderas till över 1 miljard sek.

2000

Medi Team AB tillförs 127,5 msek genom en nyemission.

2002

Medi Team AB förvärvar Biolin AB och byter i samband med affären namn till Biolin AB.

2004

Verksamheten kring Carisolv® knoppas av från Biolin AB och blir grunden i nybildade Medi Team Dental AB, som noteras på Nya Marknaden. Bolaget rekryterar en ny VD med internationell bakgrund.

2005

Medi Team Dental AB byter namn till Ora Solv AB och beslutar att förändra sin strategiska inriktning. Från och med detta år inriktar sig bolaget på att bredda verksamheten med utökad produktutveckling. Utvecklingen av medel vid behandling av tandlossning påbörjas. Kenneth Sternberg anställs som ny VD.

2006

Produktutvecklingen fortsätter. Bolaget förvärvar rättigheterna till en ny produkt inom området Hygiene/Infection Control.

2007

Ett joint venture för distribution bildas i Brasilien. Under sommaren träffas ett avtal om förvärv av kinesiska ScienceWay Co Ltd under 2008. Ora Solv beslutar att delvis ändra strategiinriktning och fokuserar på förvärv av tandvårdskedjor. Produktutvecklingen prioriteras därmed ned till följd av dålig lönsamhet och för få produkter.

2008

Utveckling av kariesdetektor med arbetsnamnet Caridect fortsätter och ett första patent godkänns.

2009

Ora Solv Products AB bildas. Perio+, ett medel för behandling av tandlossning, testas på 800 patienter. Forskningsbidrag erhöles från Vinnova.

2010

Utveckling av marknadskoncept för Perio+ genomförs. Ny strategi för patent och klinisk forskning införs. Forskningsbidrag erhöles från Västra Götalands Regionen.

2011

Perio+ försökslanseras samtidigt som kliniska studier inleds. Ora Solv AB beslutar att dela ut bolaget till aktieägarna och genomföra nyemission. Ytterligare patent för kariesdetektorn godkänns. Bolagets forskare, Ulrica Almhöjd vinner Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademiens prestigefyllda "Mentor4Research". Vinnova beviljar ytterligare forskningsbidrag.

2012

Fredrik Florberger anställs som ny VD och utformar ny affärsplan med tydligt marknadsfokus. Bolaget byter namn till Rubicon Life Science AB.

Vision

Rubicon Life Science hjälper människor till ett bättre liv.

Mission

Rubicon Life Science utvecklar och säljer biokemiska produkter och metoder för behandling av de vanligast förekommande sjukdomarna i världen. Bolaget skall bli världsledande inom biokemiska och miljövänliga metoder för behandling av sjukdomar med vävnadsbevarande tekniker.

- » Rubicon Life Science är världsledande inom selektiva preparat som enbart angriper skadad vävnad och lämnar frisk intakt.
- » Rubicon Life Science ligger i framkant av den vävnadsbevarande utvecklingen inom vården och vågar vara innovativa.
- » Rubicon Life Science hjälper till i kampen mot antibiotikaresistents.

Strategi

Bolagets initiala strategi vilar på fem bärande idéer som tillsammans skall realisera affärsplanen¹. Fokus på hög marknadspenetration på få marknader.

- » Skapa en nordisk säljorganisation.
- » Organisera nätverk av opinionsbildare.

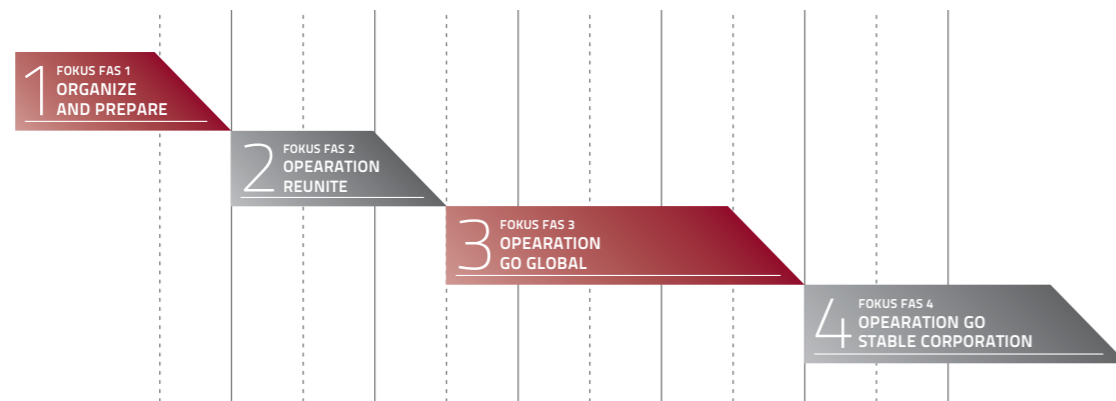
¹ Strategin är fittillsamman med affärsplanen, föremål för analys och kommer att läggas fast under 2012.

» Sälja evolution och inte revolution.

» Skapa och sälja produktkoncept som täcker fler steg i värdekedjan.

Den långsiktiga strategin delas in i fyra faser. Den första omfattar bolagets viktigaste fas, där bolaget organiseras och förberedelser för produktutveckling sker. Den andra är produktutveckling, som skall ske primärt i Norden. Den tredje omfattar en global expansion på utvalda marknader. Slutligen är fas fyra i huvudsak en omfattande konsolidering av ett globalt bolag.

Det högst prioriterade målet är att nå ett lönsamt bolag. Detta medför att strategin kommer att anpassas, när förutsättningarna förändras eller unika chanser dyker upp. Ett första större delmål är notering på Nasdaq OMX Small Cap Stockholm, när bolaget är moget för detta. Under den första och andra fasen kommer det att krävas ytterligare kapitaltillskott för att vidmakthålla nödvändig expansionskraft.



Fas I – Organize and prepare 2012-2013

Fas I kommer att syfta till att organisera och förbereda bolaget för lansering av produkter i full skala. Under denna fas inriktas försäljning och marknadsföring enbart på befintliga produkter och viktiga samarbeten. Prioriterade aktiviteter kommer att vara att avsluta nödvändig forskning och studier för att förbättra befintlig produktportfölj samt göra planer för expansion och fokusera på försäljning. Bolaget kommer aktivt att söka efter förvärv.

Försäljning och marknadsföring

- » Skapa marknads- och försäljningskoncept för alla produkter.
- » Testa nya koncept i fokusgrupper.
- » Aktiv PR-strategi och organisera viktiga opinionsledare i New Product Development Board (NPD) och tidiga användare i New Product Introduction grupp (NPI).

Forskning och utveckling

- » Avsluta pågående forskningsprojekt och kliniska studier.
- » Arbeta nära användaren i avslutande produktutveckling.

Organisation och logistik

- » Skapa ny organisation för tillväxt.
- » Skapa nordisk försäljningsorganisation.
- » Säkerställa produktionskapaciteten.

Fas II – Operation Reunite 2013-2015

Fas II innebär ett återtag till marknaden genom rivstart av försäljning och utrullning av samtliga produkter. Försäljning kommer att ske genom egen försäljningsorganisation i Norden och genom återförsäljare på utvalda marknader. Huvuddelen av bolagets resurser kommer initialt att vara engagerade. Bolaget kommer aktivt att söka efter förvärv.

Försäljning och marknadsföring

- » Utrullning av produktkoncept.
- » Ny affärsstrategi verkställs genom aggressiva försäljnings- och marknadsaktiviteter i Norden samt genom återförsäljare på prioriterade marknader.
- » Alla bolagets resurser kommer vara aktiva i försäljnings- och marknadsarbetet. Forskningsteamet kommer att spela en avgörande roll.
- » Deltagande vid mässor och seminarier.

Forskning och utveckling

- » Fokuserat på att hämta in feedback från användare. Syftet är att snabbt kunna anpassa koncept till förhållanden på marknaden.
- » Genomföra kliniska studier kring produktkoncept och fortsätta FoU inom ej avslutade projekt.
- » Arbeta nära användaren i avslutande produktutveckling.

Organisation och logistik

- » Utveckla organisationen efter förutsättningarna.

Fas III – Operation Go Global 2016-

Fas III kommer att omfatta expansion av bolaget på en global marknad och att säkra marknadspositionen. Produktionskraften kommer att ökas för att hantera en ökad efterfrågan. Bolaget kommer sannolikt att sälja varumärken eller licenser för att finansiera expansion och fortsatt FoU.

Fas IV – Operation Go Stable Corporation

Fas IV markerar slutet på bolagets första stora huvudexpansion och konsolidering av ett stabilt, globalt representerat bolag. Vid det här skedet skall bolaget vara marknadsledande inom sina segment. Nya affärsområden kommer att utvecklas, genom både förvärv och samgåenden.

Affärsmodell

Rubicon Life Science har en affärsmodell som bygger på utveckling av egna patenterade produkter, som produceras och säljs i egen regi inom Norden samt på övriga marknader genom återförsäljare. Forskning och utveckling inriktas i huvudsak på medicintekniska produkter. Bolaget kommer att se över sin affärsmodell för att kunna kommersialisera produkterna tidigare och för att hitta strategiska samarbetspartners för att driva gemensam utveckling. Det kan även bli aktuellt att sluta licensavtal. Sådana licensavtal innehåller normalt en licensavgift, som betalas vid kontraktssignering, milstolpe betalningar samt royalty på framtida försäljning. Ju senare avtalen tecknas desto mer pengar innehåller avtalen, därför att risken för licenstagaren är mindre.

Hur affärsmodellen kommer att förändras kommer att klarna under 2012. Det viktiga är att den genererar intäkter och vinster. Detta kommer att vara styrande för det fortsatta affärsutvecklingsarbetet.

Forskning och Utveckling

Bolagets forskning och utveckling har under de senaste åren koncentrerat sig på biokemin och morfologin (anatomin) i tanden och dess omgivande vävnader samt effekterna av kloraminer i olika beredningsformer.

Forskningen bedrivs både inom preklinisk och klinik i samarbete med framför allt svenska högskolor och forskningsinstitut. Nyligen har även samarbeten initierats inom veterinärmedicin.

Två projekt befinner sig i preklinisk fas, kariesdetektion och behandling av djupkaries. Dessutom pågår kliniska studier tillsammans med tandvårdshögskolan i Malmö och Folk tandvården i Skåne.

Detektion av karies (Caridect)

Optimal kariesexkavering (borttagning) innebär att enbart den infekterade zonen avlägsnas, med minimal åverkan på den friska hårdvävnaden. Vanligen kontrolleras resultatet med en vass sond samtidigt som dentinytans färg bedöms. Det saknas samsyn kring hur hård den färdigexkaverade ytan ska vara och om kvarvarande missfärgningar kan accepteras eller inte. Missfärgning av dentinet bedöms inte vara en god indikator på infektion. Idag finns flera produkter på marknaden som används till att identifiera kariesdrabbade områden i tanden, för att visa tandläkarna vilka delar som skall avlägsnas. Dessa är tyvärr inte specifika, utan även frisk vävnad färgas in, varför det råder skepsis till kariesdetektorer då dagens produkter inte selektivt färgar infekterat dentin.



Fig A Befintliga kariesdetektorer, som tydligt färgar in frisk vävnad.

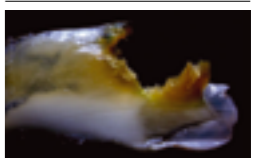


Fig B och C bilder på initiala studier av Rubicon Life Science kariesdetektor med specifik inbindning

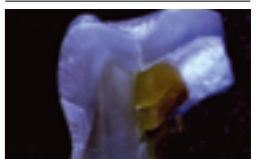


Fig C

Denna forskning som baseras på ett av bolagets patent ska visa på en specifik inbindning till karies och inte till frisk vävnad. Bolaget har beviljats medfinansiering tre gånger i hård konkurrens för att med atomära studier bevisa på en eventuell kovalent bindning till karies (=kariesdetektion). Vinnova två gånger (2009 och 2011) och Västra Götalandsregionen en gång (2010).

För tandläkare innebär Caridect att ingreppen i samband med kariesbehandling reduceras, samtidigt som kvalitén höjs. Ett helt nytt grepp för att optimera den i lag bestämda patientsäkerheten.

Drivkrafter för Caridect

Behovet av en ny specifik detektor är väl uttalat hos tandläkare då nästan alla individer drabbas av karies någon gång i livet. En kariesskada kan behandlad fortgå tills hela tanden är destruerad. Förebyggande insatser för att minska kariesförekomsten har under det senaste årtiondet genomförts, men fortfarande utförs ett stort antal restaurationer årligen över hela världen och behovet av lagningar är särskilt stort bland barn, äldre och i länder vars välfärd snabbt ökar.

De fyllnadsmaterial som idag används har en lägre hållfasthet och därmed en kortare livslängd (komposit 6 år, glasjonomer 11 år och amalgam 16 år) än den ursprungliga biologiska vävnaden. Detta innebär att en kariesskada kan vara starten på livslånga åtgärder, vilket medför negativa effekter för patienten, men även stora kostnader för samhället. Dagens kariesdetektorer, baserade på infärgning, fluorescens, värme, ultraljud eller elektrisk impedans, är ospecifika och/eller kopplade till mycket dyra utrustningar för en allmän-tandläkare att införskaffa.

En viktig fråga för tandläkaren är att avgöra när tanden är färdigexkaverad (dvs. att all kariesdrabbad vävnad är avlägsnad). Detektion ihop med en vävnadsbevarande borttagning möjliggör säkrare och effektivare behandling av patienter. Det finns idag ingen bra metod för detta, men med de resultat som vår forskning visat hoppas vi att inom kort kunna ha skapat en behandlingsgång som löser detta.

På sikt kan antalet tandvårdsbesök minskas om man med säkerhet kan fastställa att ingen karies har lämnas kvar, vilket medför färre besök hos tandläkaren. Noggrannare detektion av karies minskar också användning och bruk av alla de (icke fungerande) produkter som normalt används för detektion vid lagningstillfällen.

Kliniska studier av Perio+

För tillfället pågår kliniska studier av Perio+ avseende behandling av parodontit och perimplantit. Dessa sker i ett samarbete med Folktandvården i Skåne och Tandvårdshögskolan i Malmö.

Behandling av parodontit går ut på att rengöra rotytan från hårda och mjuka beläggningar och vävnadsrester. Detta görs genom mekanisk infektionskontroll och på så sätt påverkas biofilmen i den fördjupade tandköttsfickan. Ett sätt att göra detta är icke-kirurgisk behandling antingen med handinstrument eller med ultraljud. Framgångsrik behandling leder till att svullnaden i vävnaden minskar, tandköttet drar sig tillbaka, och att tandköttet sluter mer stramt åt mot tandytan, vilket gör att fickdjupssonden inte kommer att penetrera vävnaden lika lätt som i inflammerad vävnad. Resultatet av behandlingen blir att tandköttsfickans djup minskar, den marginala bennivån stabiliseras och blödning vid sonering upphör.

Eftersom den etiologiska orsaken till parodontit är bakteriellt betingad har mycket forskning även inriktats på att behandla parodontit med tillägg av antibiotika lokalt i tandköttsfickan eller systemiskt. Resultaten är motstridiga både för lokal resp. systemisk antibiotikabehandling.

Nyttan av lyckade studier är uppenbar både för individen genom att den parodontala läkningen optimeras, att det personliga lidandet kan minskas och att behandlingen går fortare att genomföra och för samhället genom att kostnaden för behandling av parodontal sjukdom minskas och att begränsade resurser optimeras. För Rubicon Life Science innebär lyckade studier utökade indikationsområden för bolagets tandlossningsprodukt Perio+.

Inom kort startar även en klinisk studie i samarbete med Blå Stjärnan för att utveckla behandling av tandlossning på djur.

Nya rön om Carisolv®

Statistik visar, att tidigare lagningar nästan alltid ger upphov till nya, varför lagningsmaterial bör fästa och sluta tätt så att man undviker detta. Inbindningen till lagningsmaterialen har visat att metoden för borttagning/exkavering av karies är helt avgörande för hur bra lagningen sedan fäster. Nya studier ifrån Leuven institutet (Belgien) har jämfört dagens befintliga metoder som traditionell borr, enzymatisk borttagning och lasers teknik med Carisolv®, där den kemomekaniska behandlingen i särklass uppvisade den bästa hållfastheten efter lagning med dagens olika akrylatmaterial (både resinbaserade bindmaterial och kompositbaserade lagningsmaterial). Med andra ord den säkraste metoden för kariesborttagning och den mest kompatibla med dagens akrylatbaserade fyllningsmaterial, är just Carisolv®.

En ny problematik inom tandvård är djupa fissurer, med stundtals delvis avsaknad av emalj på tuggytorna, hos framförallt yngre patienter. Dessa s.k. fissurer som ofta har bakterieinnehållande debris måste rengöras noggrant innan en övertäckning (sealing) utförs. Här kan Carisolv® göra så att den mjukare organiska delen av tanden (dentinet) inte tas bort i onödan. En japansk studie har nyligen visat på Carisolv® goda effekt vid rengöring av fissurer. Att inga ljud tillförs är viktigt för patientgrupper med t.ex. tandläkar-skräck eller förståndshandikapp.

Global forskning

Regelbundet publiceras studier om Carisolv®. Under 2011 genomfördes åtta studier i länder som t.ex. Belgien, Japan, Brasilien och Kina. Dessa visar bl.a. på bättre bindning till nya fyllnadsmaterial, lyckade behandlingar av karies på speciella barngrupper och morfologin i tanden efter behandling.

Samarbeten finns med följande universitet, högskolor, forskningsinstitut och kliniker: Odontologen vid Göteborgs universitet, Organisk kemi vid Göteborgs universitet, Statens Provningsanstalt (Borås), Svenskt NMR centrum (Göteborg) och Chalmers tekniska Högskola, Teknisk ytfysik, Folktandvården Skåne, Tandvårdshögskolan i Malmö, Blå Stjärnan (Djursjukhus) och Ora Solv Clinics.

Patent

Bolaget äger patent inom områden för kemomekanisk borttagning med Carisolv®, kariesdetektion, karies diagnostik, rengöring av rotyta och omgivande vävnad. Dessutom finns patent för dentala handinstrument. Totalt finns 26 patent och två pågående ansökningar.

**SAMARBETEN
MED UNIVERSITET,
HÖGSKOLOR,
FORSKNINGS-
INSTITUT OCH
KLINIKER.**

Försäljning

För att en produkt skall kvalificera sig för att nå marknaden ställs tre viktiga krav. För det första skall den ha en potential att sälja för minst 250msek på en global marknad. Dessutom skall den uppfylla de generella krav som ställs på en produkt i Rubicon LifeScience sortiment. Slutligen skall produkten ta sig igenom bolagets generella Go-To-Market-Analys, som beskrivs i bilden nedan. Denna innebär att alla aspekter från bolagets två kundperspektiv, praktiker och patient, måste uppfyllas och ge en positiv respons. Alla produkt-koncept som lanseras och relanseras under 2012 kommer att uppfylla dessa krav.

KRAV FÖR MARKNADSKVALIFICERING

- » 250msek i försäljning.
- » Uppfylla generella krav.
- » Klara Go-To-Market-Analys.

Basen för Rubicon Life Science intäkter under 2012-2013 kommer att komma från försäljning av Carisolv®, Perio+ och Caridect. Hur väl bolaget kommer att lyckas med försäljningen avgörs bl.a. av hur mycket resurser som disponeras för försäljning och marknadsföring, hur många

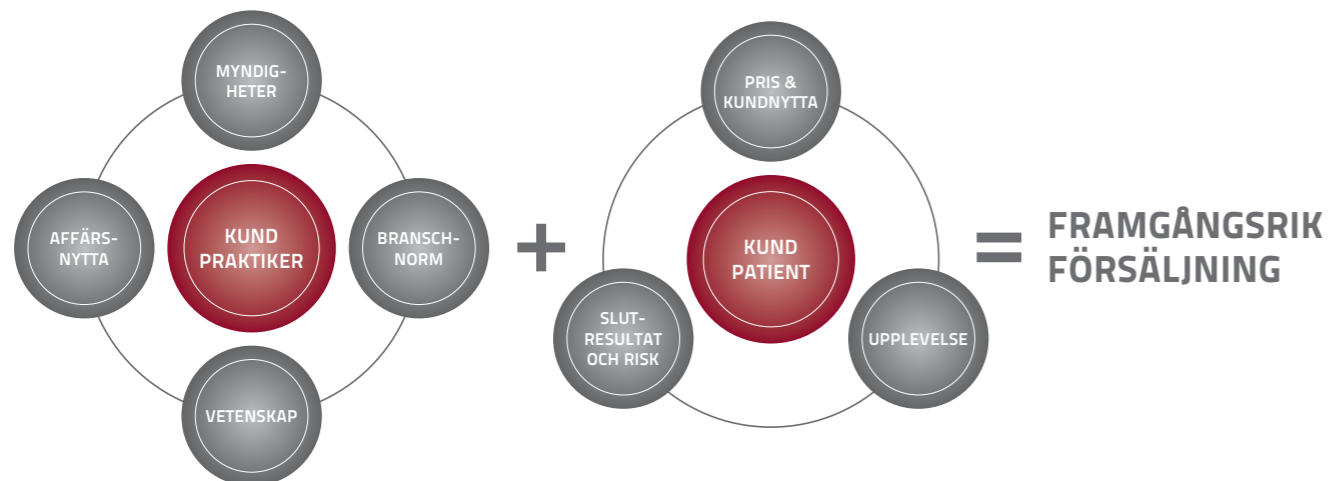
framstående personer som ställer upp som opinionsbildare, hur väl de nya produkterna presterar i praktiken och i de kliniska testerna samt om det kommer att ske några omfattande patentintrång. Generellt är det en tuff marknad att verka på och det krävs gott om resurser för att lyckas.

Planen för utveckling bolagets nya affärsplan bygger på att 2012 skall användas för att verifiera fakta. Bolaget skall under hösten 2012 lägga fast sin försäljningsprognos med utgångspunkt i ett antal workshops, marknadsanalyser och beräkningar av effektiviteten inom den kommande säljkåren.

Produkter

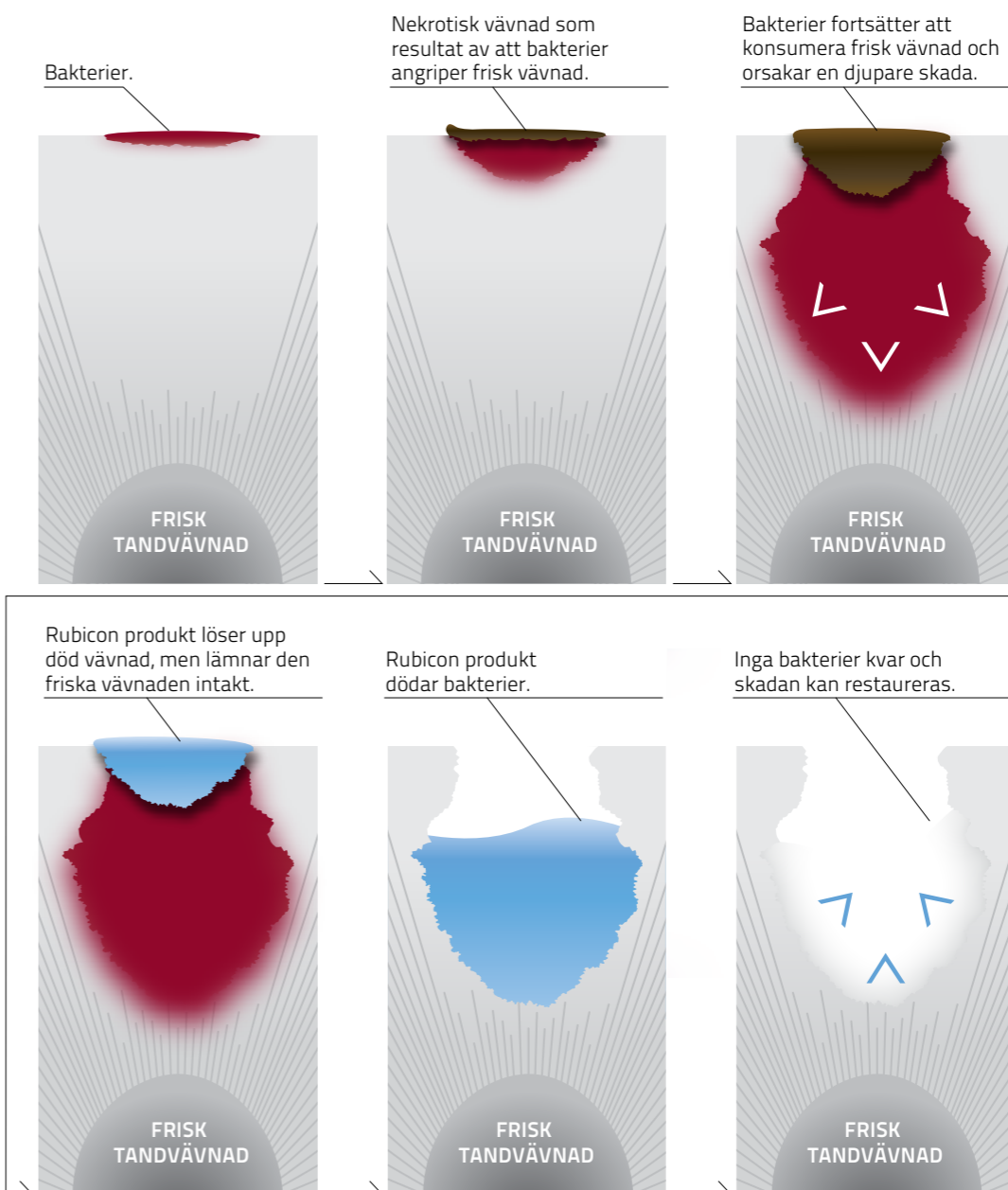
I Rubicon Life Science portfölj finns det ett antal produktkoncept inom tandvård och ett inom hudvård. Den pågående forskningen kommer att öka antalet produktkoncept de närmsta åren. Bolaget utesluter inte heller att produkter kommer att tillföras genom förvärv eller samarbeten av olika slag. Flera av bolagets produkter bygger idag på en världsledande kunskap om kloraminer. Samtliga produkter klassas medicintekniska produkter klass1, vilket är positivt för värdet på bolaget och dess patent.

Gemensamma egenskaper för alla Rubicon Life Science koncept skall vara snabbt, kostnadseffektivt och vävnadsbevarande. Snabba och smidiga metoder betyder mindre tidsåtgång,



mindre stress och att de är lätta att använda med liten risk för både praktiker och patient. Kostnadseffektiva innebär att det skall vara lätt att välja produktkoncept och lätt att börja använda det. Det skall också medföra att man frigör resurser för samhället eller bättre marginaler för

praktikern. Vävnadsbevarande betyder att det skall vara smärtreducerat och ha en bättre prestanda än alternativa metoder. Det skall också medföra en bättre patientupplevelse och vara lättare för praktikern att åstadkomma ett bra resultat.

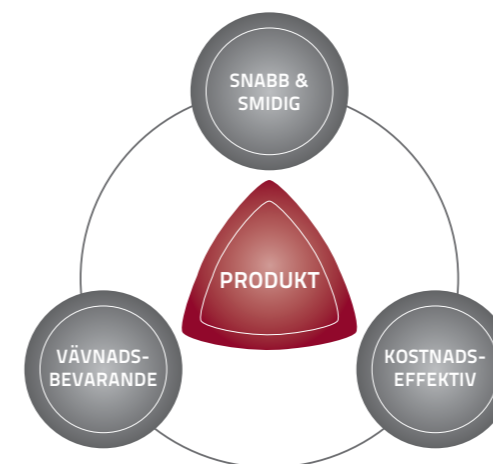


Produktens funktionella egenskaper



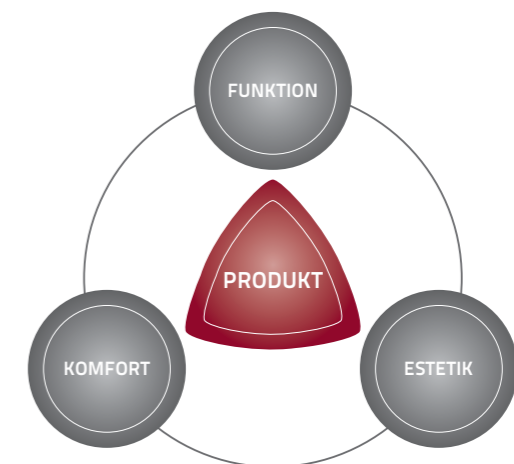
Flera av bolagets produkter är designade för att lösa upp vad som kallas nekrotisk vävnad. Med detta avses dödvävnad som bakterier förstört. Samtidigt som produkten angriper och löser upp den döda vävnaden så att denna lätt kan tas bort, lämnas den friska vävnaden intakt. På så vis anses produkterna vara vävnadsbevarande, eller minimalinvasiva. Detta innebär att enbart det angripna området påverkas samt medför att behandlingar blir enklare och att resultatet blir bättre. Dessutom har produkten en tredje avgörande egenskap. Den är bakteriedödande. Dessa tre faktorer i samverkan ger unika produkttegenskaper och utgör den funktionella basen för arbetsmetodiken som följer av konceptet. Innebörden är att användningen av antibiotika kraftigt kan reduceras eller helt uteslutas. På så vis gör produkterna en insats för att minska överanvändningen av antibiotika och därmed minska hoten från resistenta bakteriestammar.

Kundnytta ur minst tre perspektiv



Ett produktkoncept från Rubicon Life Science beaktar alltid tre viktiga kundperspektiv. Det första är patienten som skall erbjudas behandlingar som är så nära smärtfria som möjligt. Den andra är praktikern som skall uppleva att koncepten är lätta att använda, lönsamma och som skapar positiv uppmärksamhet. Den sista, och kanske viktigast, är samhället eller folkhälsan. Rubicon Life Science har höga moraliska och etiska ambitioner. Detta innebär inte enbart att produkterna skall vara miljövänliga, utan även att de på ett effektivt sätt skall förbättra förutsättningarna för mänskligheten. Det betyder att produkterna kan reducera behovet av antibiotika, frigöra resurser inom offentliga organisationer eller användas i primitiva miljöer.

Produktkoncept

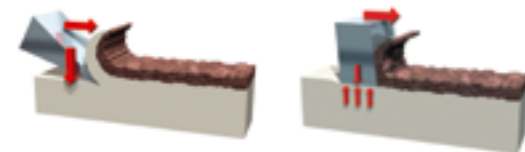


Bolaget utvecklar produktkoncept. Dessa bygger på att identifiera en värdekedja runt ett specifikt område eller problem och försöka hantera så stor del som möjligt av denna kedja. Detta driver inte enbart bolagets explorativa forskning och utveckling framåt, utan visar även vilka bolag som är aktuella för förvärv eller samarbeten.

Med tanden som utgångspunkt kan den drabbas av ett antal problem. Kariesangrepp, tandlossning, död pulpa och hur detta skapar behov av produkter. I Rubicons fall så är karies ett bra exempel. Det skapar ett behov av att avlägsna karies och återskapa den förlorade tandsubstansen för att återfå funktionen. Från detektion till återskapad funktion kan vara exempel på en värdekedja.

Den effekt som användningen av ett produktkoncept skall få är en återskapad funktion eller att en funktion kan räddas. Resultatet skall också vara komfortabelt och estetiskt tilltalande.

Carisolv®



Carisolv® är en minimalinvasiv kemomekanisk metod som enbart påverkar den kariesangripna delen av tanden, vilket medför att mer tandsubstans sparas, tänderna efter reparation håller längre, risken för komplikationer minskar och patientkomforten ökar. Den friska vävnaden påverkas inte.

Karies anses vara en av mänsklighetens vanligaste sjukdomar och drabbar i princip alla under livets gång. Sjukdomen resulterar i en lokal destruktion av tandens vävnader och om den lämnas obehandlad kan karies även påverka allmänhälsan mycket negativt. De vanligaste behandlingsformerna är dels förebyggande med hjälp av olika fluorpreparat samt kost och munhygieninstruktioner och dels en så kallad operativ behandling, oftast med hjälp av borr. Behandling med borr är oftast förknippat med att tandläkaren tar bort för mycket eller för lite tandvävnad och ett allmänt obehag/smärta. Trenden inom all vård och nu på senaste tiden även inom tandvården är att försöka använda så skonsamma och minimalinvasiva metoder som möjligt.

Carisolv® är en patenterad metod för att på biokemisk väg skonsamt avlägsna karies i tandv-

naden. Metoden är minimalinvasiv och kemomekanisk, vilket innebär att den sparar maximalt med frisk vävnad. Carisolv® består av en gel baserad på kloraminer som selektivt mjukar upp kariesangripna vävnader, som sedan kan avlägsnas med hjälp av specialutformade instrument. Gelen i kombination med instrumenten angriper bara skadad tandvävnad, hämmar bakterier och lämnar den friska delen av tanden intakt. Carisolv® minskar behovet av borr och bedövning och ökar patientkomforten. Metoden är speciellt användbar vid behandling av djup karies nära nerven, på rottytor och vid behandling av barn. Carisolv® är väldokumenterad och har beskrivits i hundratals vetenskapliga studier och rapporter från universitet och högskolor runt om i världen. Metoden bedöms som ett säkert och effektivt sätt att avlägsna karies under hög patientkomfort. Samtidigt sker vården med en minimal risk för komplikationer. Tidsåtgången för kariesborttagning med Carisolv® är något längre än med borr och en tandläkare behöver i regel tillämpa metoden ett antal gånger för att öva upp snabbheten i behandlingsmomentet. Den egenutvecklade metoden Carisolv® är idag det bäst dokumenterade komplementet till borrar. Produkten är bl.a. CE märkt som ett medicintekniskt hjälpmedel i klass I.

Perio+

Behandling av tandlossning är baserat på en mekanisk infektionskontroll med eller utan kirurgiska ingrepp i kombination med en bra munhygien. Under de senaste åren har fokus riktats mot att optimera de munhygieniska instruktionerna, regelbundna besök hos tandvården för mekanisk rengöring och bort från icke fungerande läkemedel samt sköljmedel. I Sverige anser idag Socialstyrelsen i sina nationella riktlinjer att behandling

FAKTA PERIO+

- » Hämmar bakterier
- » Ingen resistensutveckling
- » Mjukar upp degenerativ (skadad) vävnad
- » Lämnar den friska delen intakt
- » När fram till svåråtkomliga ytor
- » Minimalinvasiv och ger mindre postoperativa besvär



av djupa tandköttsfickor ej ska ske med varken antibiotika eller klorhexidinpreparat.

Bolaget har genom åren satsat på att utveckla ett preparat baserat på kloraminer för att användas vid behandlingen av tandens rottytor och omgivande vävnader. Det patenterade medlet Perio+ är resultatet av denna forskning och utveckling. Den massiva forskningen runt Carisolv® har hjälpt till i framtagningen av produkten. Utmaningen har varit att ta fram ett preparat som hjälper till att lösa upp den degenerativa vävnaden i den skadade tandköttsfickan och samtidigt hämma bakterier utan att skada den friska vävnaden. Med Perio+ får tandvården för första gången ett verksamt komplement till den mekaniska infektionskontrollen som kan användas på alla patienter med tandlossning utan risk för resistensutveckling.

Perio+ är idag CE-märkt som ett medicintekniskt hjälpmedel i Klass I och patenterat.

Perio+ är tänkt att vara ett komplement till den mekaniska behandlingen av tandköttsfickan. Produktens idé är att låta låga doser av kloraminer i en specialframtagen gel verka nere i tandköttsfickan. Den sprutas ned i tandköttsfickan där den mjukar upp degenerativ vävnad, underlättar tandstensborttagningen samt hämmar bakterier.

Mano+

Med en ökad kunskap om infektioners spridningsmönster förväntas efterfrågan av effektiva och användarvänliga medel för att kontrollera och minimera riskerna för smittspridning öka. Rätt form av handhygien har visat sig vara en viktig och enkel metod för att minska spridningen av oönskade mikroorganismer. Detta gäller såväl inom sjuk- och tandvården som i människors vardag. Ett stort problem med dagens



handedesinfektionsmedel är att de torkar ut huden och därmed ökar riskerna för t.ex. sprickor i huden samt att användarna därmed slutar att nyttja produkten. Ett s.k. 2 i 1 preparat d.v.s. en handlotion med desinfektionsegenskaper torde därför vara en viktig hjälp. Mano+ är ett sådant medel d.v.s. en gel som desinficerar, mjukgör och återfuktar händerna. En produkt som gör händerna rena och mjukgör istället för att torka ut dem. Studie vid MAS, Malmö Allmänna Sjukhus, har bekräftat medlets mycket goda antimikrobiella effekter under kliniska förhållanden.

Mano+ skiljer sig från andra handedesinfektionsmedel då den även fungerar som en handlotion, är mycket skonsam mot huden samt återfuktar den på ett behagligt sätt i kombination med den antimikrobiella effekten som dödar 99,9% av bakterierna.

Med andra liknande bakteriedödande medel krävs oftast en insmörjning med handkräm efteråt. Det behövs aldrig med Mano+. Finns med doft av lavendel eller oparfymrad.

Framtida finansiering

Kapitalet som tillförs bolaget i föreliggande emission är tänkt att täcka bolagets kapitalbehov under de kommande 12 månaderna.

Organisation

Rubicon Life Science hade vid i slutet av februari 2012 fyra personer anställda.

Styrelsen består av tre ledamöter med djupa kunskaper inom dentalmarknaden, marknadsföring och finansmarknad.

Marknad

Marknaden för Rubicon LifeScience produkter är global och drivs främst av tillgången på praktiker på de olika marknaderna och befolkningens munhälsa. Den globala marknaden för dentalutrustning och förbrukningsvaror uppskattas till 27,6 miljarder USD år 2015 och växer med 7% per år. Marknaden förväntas växa på grund av den enorma efterfrågan på tandvårdsbiomaterial och dentala implantat. Det förväntas att marknaden för dentala implantat och tandvårdsbiomaterial kommer att växa 6% resp. 10,5% per år mellan 2010 och 2015. Den drivande delen för den globala marknaden är framsteg inom teknik som är tillgänglig för tandläkare för behandling av deras patienter¹.

Svensk tandvård omsätter ca 23 miljarder sek årligen, varav ca 10 miljarder sek finansieras via skattsedeln och resterande via patientavgifter. Högkostnadsskyddet och det allmänna tandvårdsbidraget utgör 6–7 miljarder sek årligen. Totalt finns det idag ca 7 300 aktiva tandläkare och 3 200 tandhygienister i Sverige. Dessutom finns det ca 10 000 tandsköterskor och 1 200 tandtekniker. Inom svensk tandvård beräknas totalt ca 25 000 personer arbeta².

De två sjukdomar som behandlas med Rubicon LifeScience produkter är främst karies och tandlossning. Detta är två av världens tre

vanligaste folksjukdomar. Enbart förkylning är vanligare. I en vuxen population är utbredningen av tandlossning ca 40%. De mer allvarliga fallen uppträder i 7-20%³.

Detta motsvarar ca 20 miljoner människor i USA och ca 40 miljoner i Europa. I Sverige sker ca 1 miljon tandlossningsbehandlingar varje år. Karies har en lika stor utbredning som tandlossning och följer populationens allmänna hälsotillstånd. Enbart i Sverige lagas årligen ca 2 miljoner kariesangrepp på den vuxna populationen. Till denna siffra skall det adderas ett antal hundratusen fall som rör barn⁴.

Även om den generella tandstatusen i flera västländer blivit bättre, kommer karies alltid att förekomma.

Svensk tandvård har som princip att i det längsta försöka spara kroppens egna vävnader. Det innebär minsta möjliga ingrepp vid de indikationer som bolagets produkter kan användas vid. Samtliga bolagets nuvarande och kommande produkter innebär att tandvården ökar möjligheterna till vävnadsbesparande tandvård, även kallad minimalinvasiv tandvård. I andra länder kan man ha andra tandvårdstraditioner. I många länder är tandutdragning ett primärt terapeutiskt alternativ. I västvärlden delas de svenska attityderna av respektive lands tandvård. I de före detta utveck-

lingsländerna så som Kina, Indien och Brasilien syns en ökande marknad för bolagets produkter. Andra viktiga marknader är Australien, Storbritannien, Tyskland och Japan.

Tandvården i Sverige är en attraktiv marknad där utvecklingen drivs av en växande och åldrande befolkning, en ökning av avancerade och dyra behandlingar samt ökad förståelse för att tandvård påverkar allmänhälsan. Eftersom tandvården har problem med för få tandläkare i relation till efterfrågan, ökar trycket på att hitta rationella arbetsätt. Marknaden är därför öppen för produkter och metoder som möjliggör ökad delegering av arbetsuppgifter. I detta sammanhang utgör Carisolv® ett bra exempel, eftersom tandläkaren kan delegera uppgiften att exkavera karies.

Över hela världen pågår en allmän hälso- och "downsizing" trend. Denna innebär att människor söker efter avkoppling och återhämtning i sin vardag. Dessa trender inverkar därför på vilka behandlingsmetoder som kommer att efterfrågas. Rubicon LifeScience produkter erbjuder behandlingar som är mindre smärtsamma och därmed inte orsakar samma stress. Idag säljs produkter till olika kunder som har en mer SPO-inriktad affärsidé⁵.

Inom bolagets segment finns det ett fåtal bolag och utvecklingen av nya produkter domineras av

stora aktörer. Ofta sker distribution eller försäljning av dentalprodukter antingen genom en egen försäljningsorganisation eller via depåbolag som har omfattande sortiment. Bolaget har provat olika varianter med varierande resultat. På den svenska marknaden finns det två dominerande depåbolag, DAB Dental AB och Plandent Forssbergs Dental AB. Rubicon LifeScience använder sig idag av dessa som distributörer. På den globala marknaden ser det ut på samma sätt och bolaget har även här provat alla varianter.

Den svenska tandvårdsmarknaden står inför stora förändringar. Under de senaste fem åren har antalet tandläkare successivt börjat minska och antalet invånare ökar. I kombination med att det numera är fritt att etablera tandvårdsbolag, har marknaden öppnat för storskalig privattandvård. Bland de bolag som finns på den svenska marknaden kan nämnas Colosseum, Smile, OraSolv, och Distriktstandvården. Jämte dessa finns privata tandläkare och hygienister samt företagskooperativet Praktikertjänst (PTJ). Inom landstingen finns folktandvården (FTV). FTV har i olika landsting bolagiserats för att därefter privatiseras. Marknaden delas ungefär lika mellan det privata och det offentliga. Den stora skillnaden ligger i att privattandvården i huvudsak har kunder som är äldre än 30 år och FTV har det omvända.

¹ <http://www.reportsnreports.com/reports/41940-global-dental-devices-and-consumables-market-2010-2015.html>

² Föreningen Svensk Dentalhandel

³ www.sbu.se

⁴ Försäkringskassan

⁵ SPO – Salus Per Oris, välbefinnande genom munnen.

Risikfaktorer

Tandläkaracceptans

Rubicon Life Science erbjuder ett nytt sätt att behandla karies. Även om bolagets produkter kan komma att underlätta behandling för den enskilde patienten, finns det risk att klinikerna har svårt att ta till sig och börja använda produkten i det tempo och den omfattning som är nödvändigt för att Rubicon Life Science ska uppnå den prognostiserade försäljningen. Detta kan innebära att Rubicon Life Science inte uppnår uppsatta försäljningsmål eller att bolaget måste öka kostnaderna för att utbilda kliniker och patienter. Detta kan påverka bolagets resultat negativt.

Produktutveckling och konkurrens

Fortsatt utveckling av befintliga och nya produkter är av betydelse för Rubicon Life Science. All produktutveckling är förenad med kostnader. Rubicon Life Science strävar efter att minimera dessa kostnader. Om bolagets förmåga att utveckla produkter upphör, om produkter inte lanseras i enlighet med fastställda tidsplaner eller om mottagandet på marknaden blir sämre än förväntat, kan detta medföra negativa effekter på Rubicon Life Science försäljnings- och resultatutveckling. Det finns också en risk att nya resursstarka konkurrenter vad gäller kompetens och kapital etablerar sig på Rubicon Life Science marknad och erbjuder konkurrerande metoder och produkter.

Patent

Rubicon Life Science framgångar är i varierande utsträckning beroende av patentskydd. Bolagets patentportfölj innehåller ett antal internationella patent och patentansökningar. Det kan dock inte garanteras att nuvarande eller framtida patentansökningar leder till patent eller att redan godkända patent erbjuder tillräckligt skydd mot konkurrenter. Det finns alltid en risk att tvister avseende intrång i patent och övriga immateriella rättigheter inleds såväl av som mot Rubicon Life Science. Tvister som dessa kan vara kostnadskrävande och skulle, om de uppstår, kunna ha en negativ inverkan på bolaget.

Beroende av nyckelpersoner

Rubicon Life Science är beroende av att kunna rekrytera och behålla medarbetare med hög kompetens. Det finns dock inga garantier för att bolaget kommer att lyckas med detta. Avsaknad av nyckelpersoner kan påverka bolagets utveckling i negativ riktning.

Beroende av distributörer och partners

En del av Rubicon Life Science strategi är att etablera försäljningskanaler i samarbete med lokala distributörer och licenspartners i olika länder. Strategiska samarbetspartners kan även komma att hantera tillverkningen av bolagets produkter. Detta innebär att Rubicon Life Science är beroende av distributörernas kundkontakter och anseende på marknaden samt att bolaget kan komma att bli beroende av olika underleverantörers hantering och kvalitetskontroll av produktionen. Beroendet av samarbetspartners kan således öka risken för eventuella förseningar i leveranser. Likaså kan risken för att Rubicon Life Science produkter drabbas av eventuella kvalitetsbrister öka i och med detta beroende. Leveransförseningar och kvalitetsbrister kan i sin tur skapa negativa finansiella effekter för Rubicon Life Science.

Lagstiftning och regelverk

Tillverkning, marknadsföring och distribution av medicintekniska produkter sker på en reglerad marknad. EU och FDA (US Food and Drug Administration) är exempel på institutioner vars regler rörande bland annat klinisk utvärdering, godkännande och kvalitetsprövning påverkar Rubicon Life Science verksamhet. Bolaget fick under 2001 av FDA ett godkännande för försäljning av Carisolv® på den amerikanska marknaden. FDA kräver emellertid återkommande inspektioner av produktionen för att Rubicon Life Science ska få behålla detta tillstånd. Om Rubicon Life Science verksamhet skulle omfattas av ytterligare restriktioner från myndigheter eller om bolaget inte erhåller nödvändiga framtida myndighetsgodkännanden kan detta komma att påverka Rubicon Life Science negativt både kommersiellt och finansiellt.

Finansiering

Rubicon Life Science är för närvarande i behov av att genomföra nyemissioner för att fortsätta sin expansion och marknadsetablering. Det finns en risk att Rubicon Life Science kan komma att behöva ytterligare kapitaltillskott och det finns ingen garanti för att nytt tillräckligt kapital kan anskaffas vid ett eventuellt behov.

Aktiekursen, avyttringar och begränsad likviditet

Marknadspriset på bolagets aktier kan, bland annat på grund av det ökade antalet aktier i bolaget, falla efter Erbjudandets genomförande. Därutöver kan aktiekursen påverkas negativt till följd av att aktier avyttras på marknaden i osedvanlig utsträckning eller till följd av förväntningar om att sådana avyttringar kommer att ske. Vidare kan begränsad likviditet i Rubicon Life Science aktie medföra ökade aktiekursfluktuationer. Aktiens begränsade likviditet kan resultera i svårigheter för enskilda aktieägare att avyttra större eller ojämna aktieposter. Det kan inte garanteras att Rubicon Life Science aktier alltid kan säljas till ett för innehavaren godtagbart pris. En positiv aktiekursutveckling kan inte garanteras.

Teckningsåtaganden och garantier ej säkerställda

Delar av Rubicon Life Science styrelse, ledande befattningshavare samt huvudägare har uttalat en positiv syn på föreliggande nyemission och har förbundit sig via teckningsåtagande att teckna aktier motsvarande sammanlagt ca 5% av emissionslikviden. Ingen ersättning utgår på dessa teckningsförbindelser. Därutöver har Erbjudandet garanterats upp till 67% av Christiania Compagnie AB, Fredrik Florberger och Joachim Cederblad. Dessa teckningsåtaganden och garantier är reglerade i signerade avtal mellan parterna, men är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang, vilket kan medföra en risk att någon eller några av dem som har avgivit teckningsåtagandena och garantierna inte kan uppfylla sina respektive åtaganden. Uppfylls inte ovan nämnda teckningsåtaganden eller garantier kan det inverka negativt på bolagets möjligheter att genom nyemissionen tillföras ett belopp om 8,5 msek före emissionskostnader.

Handel på AktieTorget

Rubicon Life Science aktie kommer att handlas på AktieTorget. AktieTorget är en alternativ marknadsplats. Bolag vars aktier handlas på AktieTorget är inte föremål för samma regler som bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad, utan ett mindre omfattande regelverk som är anpassat för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag vars aktier handlas på AktieTorget kan därmed medföra högre risk än en investering i ett bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad.

Sammanfattning av finansiell information

RESULTATRÄKNING

Informationen nedan skall läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" samt bolagets räkenskaper för räkenskapsåren 2011, 2010 och 2009. Årsredovisningarna är upprättade enligt Årsredovisningslagen.

SEK	2011	2010	2009
NETTOOMSÄTTNING	768 137	744 106	0
ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER	-8 006	-3 944	0
SUMMA INTÄKTER	760 131	740 162	0
RÖRELSENS KOSTNADER	-3 227 917	-1 814 360	-6 649
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR	-2 467 786	-1 074 198	-6 649
AVSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	-71 666	-13 359	0
AVSKRIVNINGAR AV MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	-78 524	-77 004	0
RÖRELSERESULTAT EFTER AVSKRIVNINGAR	-2 617 976	-1 164 561	-6 649
FINANSIELLA POSTER	-214 003	-231 818	159 937
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-2 831 979	-1 396 379	153 288
SKATT	-1 054	341 900	-40 331
RESULTAT EFTER SKATT	-2 833 033	-1 054 479	112 957

BALANSRÄKNING

	2011	2010	2009
IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	5 872 646	5 887 180	0
MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	243 170	307 998	0
VARULAGER	1 143 955	1 335 286	0
KUNDFORDRINGAR	118 846	80 066	0
FORDRINGAR HOS KONCERNFÖRETAG	77 510	127	0
ÖVRIGA KORTFRISTIGA FORDRINGAR	245 124	238 277	1 434
KASSA OCH BANK	14	-333 637	278 247
SUMMA TILLGÅNGAR	7 701 265	7 515 297	279 681
EGET KAPITAL	6 282 490	121 646	218 025
LÅNGFRISTIGA SKULDER	8 542	6 530 528	6 525
KORTFRISTIGA SKULDER	1 410 233	863 123	55 131
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	7 701 265	7 515 297	279 681
STÄLLDA SÄKERHETER	INGA	INGA	INGA
ANSVARSFÖRBINDELSER	INGA	INGA	INGA

KASSAFLÖDESANALYS

	2011	2010	2009
RÖRELSERESULTAT FÖRE FINANSIELLA POSTER	-2 617 976	-1 164 561	-6 649
ERHÅLLEN RÄNTA	145	0	160 000
ERLAGD RÄNTA	-81 148	-231 818	-63
KASSAFLÖDE FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITALET	-2 698 979	-1 396 379	153 288
FÖRÄNDRING VARULAGER	-191 329	-1 335 285	0
FÖRÄNDRINGAR ÖVRIGA KORTFRISTIGA FORDRINGAR	35 124	-354 967	-1 434
FÖRÄNDRING LEVERANTÖRSSKULDER	133 430	557 778	0
FÖRÄNDRING ÖVRIGA KORTFRISTIGA RÖRELSESKULDER	2 895 254	7 988 624	2 028
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	173 500	5 459 771	153 882
INVESTERINGAR I MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	-13 696	-385 002	0
INVESTERINGAR I IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	-57 132	-5 900 539	0
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-70 828	-6 285 541	0
LÅN SHB	0	482 153	0
AMORTERING SHB	-102 672	-268 267	0
OMKLASSIFICERING FRÅN LÖPANDE VERKSAMHETEN 2010	333 637	0	0
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	230 965	213 886	0
ÅRETS KASSAFLÖDE	333 637	-611 884	153 882
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS BÖRJAN	-333 637	278 247	124 365
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT	14	-333 637	278 247

NYCKELTAL

	2011	2010	2009
RÖRELSENS INTÄKTER	760 131	740 162	0
RÖRELSERESULTAT EFTER AVSKRIVNINGAR	-2 617 976	-1 164 561	-6 649
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-2 831 979	-1 396 379	153 288
RESULTAT PER AKTIE	-0,06	-0,02	0,00
KASSAFLÖDE PER AKTIE	-0,06	-0,03	0,00
P/E	-	-	-
JUSTERAT EGET KAPITAL	6 282 490	121 646	218 025
BALANSOMSLUTNING	7 701 265	7 515 297	279 681
SOLIDITET (%)	82%	2%	78%
ANDEL RISKBÄRANDE KAPITAL (%)	82%	89%	80%
SKULDSÄTTNINGSGRAD (GGR)	0,2	60,8	0,3
ANTAL ANSTÄLLDA (ST)	3	2	0
JEK PER AKTIE (SEK)	0,14	0,00	0,00
LIKVIDA MEDEL PER AKTIE (SEK)	0,00	-0,01	0,01
ANTAL AKTIER	44 251 517	44 251 517	44 251 517

DEFINITIONER AV NYCKELTAL OCH DATA PER AKTIE

RÖRELSERESULTAT	Resultat före finansiella poster och skatt.
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	Resultat efter finansiella poster men före skatt.
RESULTAT PER AKTIE	Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal aktier.
KASSAFLÖDE PER AKTIE	Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital i förhållande till genomsnittligt antal aktier.
P/E	Aktiekursen på bokslutsdagen i förhållande till resultat per aktie.
JUSTERAT EGET KAPITAL	Bolagets beskattade egna kapital plus obeskattade reserver med avdrag för latent skatteskulder avseende de obeskattade reserverna.
BALANSOMSLUTNING	Bolagets samlade tillgångar.
SOLIDITET (%)	Eget kapital i förhållande till balansomslutning.
ANDEL RISKBÄRANDE KAPITAL (%)	Summan av eget kapital och långfristiga skulder förhållande till balansomslutning.
SKULDSÄTTNINGSGRAD (GGR)	Genomsnittliga skulder i förhållande till genomsnittligt eget kapital.
ANTAL ANSTÄLLDA (ST)	Genomsnittligt antal anställda under perioden omräknat i antalet heltidstjänster.
JEK PER AKTIE (KR)	Justerat eget kapital i förhållande till antalet emitterade aktier på bokslutsdagen.
LIKVIDA MEDEL PER AKTIE (KR)	Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Jämförelse mellan år 2011 och 2010

Omsättning

Omsättningen under 2011 uppgick till 0,76 msek, en ökning med 3% jämfört med föregående år.

Kostnader

Rörelsens kostnader under 2011 uppgick till 3,23 msek (1,81). Ökningen beror främst på högre kostnader för personal.

Rörelseresultat före avskrivningar

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -2,47 msek (-1,07).

Kassaflöde och soliditet

Periodens kassaflöde uppgick till 0,33 msek (-0,61). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 0,15 msek (5,46). Likvida medel uppgick till 0,00 msek (-0,33) den 31 december 2011. Aktiekapitalet har under 2011 ökat med 0,40 msek genom en kvittningsemission till 0,5 msek Orasolv Products AB har vidare erhållit ett ovillkorat aktieägartillskott om 8,59 msek under 2011 från Orasolv AB. Soliditeten uppgick till 82% (2%) och eget kapital uppgick till 6,28 msek (0,12) den 31 december 2011.

Investeringar och avyttringar

Under 2011 har investeringar om totalt 0,07 msek gjorts jämfört med 6,29 msek föregående år.

Jämförelse mellan år 2010 och 2009

Omsättning

Omsättningen under perioden uppgick till 0,74 msek (0,00).

Kostnader

Rörelsens kostnader för perioden uppgick till 1,81 msek (0,00).

Rörelseresultat före avskrivningar

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -1,07 msek (0,00).

Kassaflöde och soliditet

Årets kassaflöde uppgick till -0,61 msek (0,15). Kassaflödet från den löpande verksamheten var 5,46 msek (0,15). Likvida medel uppgick till -0,33 msek (0,28) den 31 december 2010. Soliditeten var 2% (78) vid årets utgång och eget kapital uppgick till 0,12 msek (0,22).

Investeringar och avyttringar

Under året har investeringar uppgått till 6,29 msek (0,00) varav 0,39 msek avser materiella anläggningstillgångar och 5,9 msek avser immateriella anläggningstillgångar.

Kapitalstruktur och annan finansiell information

Investeringar

Bolagets investeringar under de tre senaste räkenskapsåren presenteras ovan. Bolagets strategi är att fortsätta att investera i forskning och utveckling och inleda marknadsföringen av dessa produkter. Föreliggande nyemission skall bl.a. finansiera dessa investeringar.

Immateriella anläggningstillgångar

Bolagets immateriella tillgångar uppgick till 5,87 msek den 31 december 2011 varav 5,05 msek avser investeringar i forskning och utveckling och 0,46 msek avser patenträttigheter med mera.

Materiella anläggningstillgångar

Bolagets materiella anläggningstillgångar om 0,24 msek den 31 december 2011 består främst av produktionsutrustning.

Redogörelse för rörelsekapital och kapitalbehov

Rubicon Life Science är ett forsknings- och utvecklingsföretag med begränsade intäkter. Bolagets produkter är antingen i tidig kommersiell fas eller förväntas bli kommersialiserade under de närmaste åren. Bolaget har finansierats av moderbolaget och tillräckligt rörelsekapital för de aktuella behoven saknas för de kommande tolv månaderna. Föreliggande nyemission beräknas tillföra bolaget 8,5 msek före emissionskostnader. Styrelsen i bolaget bedömer att tillförd likviditet efter nyemissionen är tillräckligt för att fullgöra bolagets strategiska plan under minst de kommande 12 månaderna.

NETTOSKULDSÄTTNING	
SEK	31 DEC 2011
LIKVIDA MEDEL	14
KORTFRISTIGA FORDRINGAR	441 480
KORTFRISTIG DEL AV BANKLÅN	-102 672
KORTFRISTIG DEL AV LÅNGFRISTIGA SKULDER	0
ANDRA KORTFRISTIGA SKULDER	-1 307 561
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	-1 410 233
NETTO KORTFRISTIG SKULDSÄTTNING	-968 739
LÅNGFRISTIG DEL AV BANKLÅN	-8 542
LÅNGFRISTIG SKULDSÄTTNING	-8 542
NETTOSKULDSÄTTNING	-977 281
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
TOTALA KORTFRISTIGA RÄNTEBÄRANDE SKULDER	102 672
MOT GARANTI ELLER Borgen	0
MOT SÄKERHET	102 672
UTAN GARANTI/BORGEN ELLER SÄKERHET	0
TOTALA LÅNGFRISTIGA RÄNTEBÄRANDE SKULDER	8 542
MOT GARANTI ELLER Borgen	0
MOT SÄKERHET	8 542
UTAN GARANTI/BORGEN ELLER SÄKERHET	0
EGET KAPITAL	6 282 490
AKTIEKAPITAL	500 000
ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	8 593 877
RESERVER	0
BALANSERADE VINSTMEDEL INKLUSIVE ÅRETS RESULTAT	-2 811 387

Forskningsbidrag

Orasolv Products har under åren beviljats sammanlagt 0,79msek från olika forskningsfonder

Tendenser och osäkerhetsfaktorer

Såvitt Bolaget känner till föreligger inte några kända tendenser eller osäkerhetsfaktorer utöver de som framgår av avsnittet "Riskfaktorer". Några andra kända potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser, utöver det som följer av den löpande verksamheten, förväntas inte ha väsentlig inverkan på Bolaget och dess affärsutsikter under innevarande räkenskapsår.

Händelser efter senaste rapporttillfället

Inga väsentliga förändringar har inträffat sedan offentliggörandet av bokslutskommunikén för år 2011 beträffande Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden.

Finansiell exponering och riskhantering

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker inklusive effekterna av förändringar på kapitalmarknaden, valutakurser och räntesatser. Bolagets likviditetsflöde sker i svenska kronor samt utländsk valuta främst EURO och USD varför bolaget är exponerat för valutarisker. Bolagets produkter marknadsförs i Sverige och andra länder varför bolaget är exponerat för kundförluster.

Skattesituation

Bolaget har ännu inte redovisat skattepliktiga vinster varför någon skattekostnad ännu inte uppstått. Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag uppgick till 0,02msek den 31 december 2011.

Övrig information

Utöver vad som nämnts ovan föreligger inte några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt kan ha inverkan på Bolaget.

Bolagsordning för Rubicon Life Science AB (publ) (556726-3495)

1§ Firma

Bolagets firma är Rubicon Life Science AB (publ). Bolaget är publikt.

2§ Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

3§ Verksamhet

Bolaget skall utveckla, marknadsföra och försälja dentalpreparat och därtill hörande maskinutrustning samt förvalta aktier och andra värdepapper samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

4§ Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst femhundra tusen (500 000) sek och högst två miljoner (2 000 000) sek.

5§ Antalet aktier

Antalet aktier skall vara lägst fyrtyoframiljonertvåhundrafemtiousen femhundra sjutton (44 251 517) och högst etthundra sjuttiosjuttio miljoner sextusen sextio åtta (177 006 068).

6§ Styrelse

Styrelsen skall bestå av tre (3) till sju (7) ledamöter. Styrelsen väljes årligen på årsstämma och för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma.

7§ Revisor

En (1) eller två (2) revisorer, med eller utan revisorssuppleanter, väljes på årsstämma.

8§ Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker skall bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse skett. Andra meddelanden skall ske genom brev med posten.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om bolagsordningsändring kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast två (2) veckor före stämman.

9§ Plats för bolagsstämma

Bolagsstämma skall hållas i Göteborg eller i Stockholm, enligt styrelsens val.

10§ Anmälan om aktieägares och biträdes deltagande vid bolagsstämman

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämma skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem (5) vardagar före stämman, dels anmäla sig hos bolaget senast klockan 12.00 den dag som anges 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. Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägare till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges ovan för anmälan om aktieägares närvaro.

11§ Årsstämma

På årsstämma, som skall hållas senast sex (6) månader från räkenskapsårets utgång, skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Val av protokollförare;
4. Val av en justeringsman;
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. Godkännande av dagordning;
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
8. Beslut om:
 - a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, av koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
9. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden;
10. Val av styrelse, eventuella styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, revisor och eventuell revisorssuppleant;
11. Övriga ärenden som i behörig ordning hänskjutits till stämman.

12§ Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

13§ Avstämningsförbehåll

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 i tidigare nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Denna bolagsordning är antagen på extra bolagsstämma den 27 februari 2012.

Skattefrågor i Sverige

Nedanstående sammanfattning av vissa svenska skattefrågor är baserad på nu gällande och beslutad lagstiftning. Sammanfattningen är endast avsedd som allmän information för innehavare av aktier som är obegränsat skattskyldiga i Sverige om inte annat anges. Beskrivningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget. Redogörelsen avser exempelvis inte situationer där värdepapper innehåser som lagertillgång i näringsverksamhet eller av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som har varit fåmansföretag. Inte heller behandlas de regler som i vissa fall gäller i bolagssektorn beträffande skattefri kapitalvinst och utdelning på så kallade näringsbetingade andelar.

Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna nedan kan uppkomma också för andra kategorier skattskyldiga, såsom exempelvis investmföretag, investeringsfonder, begränsat skattskyldiga i Sverige och ägare till kvalificerade andelar. Varje aktieägare rekommenderas att inhämta råd från skattexpertis för information om sådana speciella omständigheter föreligger.

Beskattning vid avyttring av aktier

Fysiska personer och dödsbon

Fysiska personer och dödsbon som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas vid försäljning av aktier i bolaget för vinsten som inkomst av kapital med en skattesats om 30%. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet består av anskaffningsutgiften med tillägg för courtage. Anskaffningsutgiften beräknas enligt genomsnittsmetoden som innebär att anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av den genomsnittliga anskaffningsutgiften för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningsutgifter och med hänsyn tagen till inträffade förändringar avseende innehavet. Om uppgifter om anskaffningsvärdet saknas kan schablonmetoden användas. Regeln innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20% av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Kapitalförlust

vid avyttring av marknadsnoterade aktier är fullt avdragsgill mot kapitalvinst samma år på aktier som är marknadsnoterade och mot kapitalvinst på andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i svenska värdepappersfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (svenska räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70% mot annan inkomst av kapital.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Sådan skattereduktion medges med 30% för underskott som inte överstiger 100000 sek och med 21% för resterande underskott. Underskottet kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

Juridiska personer

Hos aktiebolag och andra juridiska personer, utom dödsbon, beskattas kapitalvinster på aktier normalt i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 26,3%¹. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker på samma sätt som för fysiska personer, enligt vad som angivits ovan. Avdragsgill kapitalförlust på aktier får kvittas endast mot skattepliktig kapitalvinst på andra aktier och andra delägarätter. I vissa fall kan sådana kapitalförluster dras av mot

¹ Bolagsskatten 26,3% gäller för räkenskapsår som börjar efter den 31 december 2008

kapitalvinster på delägarätter inom en bolagsgrupp om rätt till koncernbidrag föreligger mellan bolagen och båda bolagen begär det vid samma års taxering. Till den del kapitalförlusten inte kan dras av ett visst år, får den föras vidare och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter som beskattas som aktier under senare år utan begränsning i tiden.

Beskattning av utdelning

Fysiska personer

För fysiska personer och dödsbon beskattas utdelning normalt med 30% i inkomstslaget kapital. För fysiska personer och dödsbon innehålls skatten såsom preliminärskatt av Euroclear Sweden eller, om aktierna är förvaltarregistrerade, av förvaltaren.

Juridiska personer

För aktiebolag och andra juridiska personer, utom dödsbon, beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 26,3%². För vissa juridiska personer gäller särskilda regler. Bolaget ansvarar inte för att eventuell källskatt innehålls.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga

Fysiska personer och dödsbon

Källskatt på utdelning

För utländska aktieägare, som erhåller utdelning från Sverige, innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är 30% men den reduceras i regel genom föreskrift i tillämpligt skatteavtal. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear Sweden eller annan som bolaget har anlitat eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Om bolaget inte har uppdragit åt Euroclear Sweden eller annan att skicka utdelningen skall avdraget verkställas av bolaget.

Försäljning av aktier

Aktieägare i bolaget som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige (begränsat skattskyldiga) beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier i bolaget (se dock vissa undantag nedan). Dessa aktieägare kan dock bli föremål för inkomstbeskattning i sin hemviststat.

² Bolagsskatten 26,3% gäller för räkenskapsår som börjar efter den 31 december 2008

En fysisk person som är bosatt utanför Sverige kan beskattas i Sverige vid försäljning av aktier om personen under det kalenderår då försäljningen sker eller vid något tillfälle under de 10 närmaste föregående kalenderåren varit bosatt i Sverige eller stadigvarande vistats här. Regeln är även tillämplig på dödsbon efter svenskar bosatta i utlandet. Beskattningsrätten kan vara begränsad genom de skatteavtal som Sverige ingått med andra länder.

Juridiska personer

Källskatt på utdelning

För aktieägare som är juridiska personer med hemvist inom EU/EES utgår inte svensk kupongskatt om aktieägaren innehar 10% eller mer av andelskapitalet i det utdelande bolaget. För andra utländska juridiska personer utgår normalt kupongskatt med 30%. Kupongskatten är dock ofta nedsatt genom bestämmelser i skatteavtal. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear Sweden eller annan som bolaget har anlitat eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Om bolaget inte har uppdragit åt Euroclear Sweden eller annan att betala ut utdelningen skall avdraget verkställas av bolaget.

Försäljning av aktier

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för vinst vid avyttring av svenska aktier. De kan dock bli föremål för inkomstbeskattning i sin hemviststat.

Styrelse och Ledning

Eftersom Rubicon Life Science ej är noterat på en reglerad marknad (börs) är Bolaget inte skyldigt att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning. Bolagsstyrningen i bolaget följer svensk lag och bolagets bolagsordning. Mot bakgrund av bolagets storlek och verksamhetens omfattning har styrelsen gjort bedömningen att inga särskilda kommittéer är erforderliga.

Bolagets styrelse består av tre ledamöter valda på årsstämman. Bolaget ska verka för att en fjärde styrelseledamot tillsätts senast vid kommande årsstämma. De stämموvalda styrelseledamöterna väljs för ett år i taget fram till och med nästa ordinarie årsstämma.

Revisorer

Bolagets revisor är PricewaterhouseCoopers AB med Bo Åsell, född 1962, som huvudansvarig revisor sedan 2011.

Adress till PricewaterhouseCoopers är Torsgatan 21, 113 97 Stockholm.

Ingen av personerna i Rubicon Life Science styrelse eller dess ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål eller varit utsatta för officiella anklagelser eller sanktioner av övervakande eller lagstiftande myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) och ingen av dessa har av domstol förbjudits att agera som ledamot i styrelse eller ledning eller att på annat sätt idka näringsverksamhet under de senaste fem åren. Ingen av personerna i bolagets styrelse eller dess ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av styrelseledamot, styrelsesuppleant eller ledande befattningshavare.

Bolaget känner inte till några intressekonflikter mellan styrelseledamöternas eller de ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Det förekommer inte avtal mellan bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats. Ingen av styrelseledamöterna eller styrelsesuppleanterna har familjeband med annan styrelseledamot, styrelsesuppleant eller ledande befattningshavare.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE

Ingen ersättning har utgått till styrelsemedlemmarna under 2011.

STYRELSE OCH LEDNING

STYRELSE	FÖDD	BEFATTNING	INVALID	ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG	ANTAL AKTIER I RUBICON*
JOACHIM CEDERBLAD	1956	Styrelseordförande	2011		306 453
Joachim Cederblad har lång erfarenhet inom konsumentvaror och har tidigare arbetat som VD för Coca Cola, marknadschef på Procter & Gamble samt sortimentansvarig inom ICA. Joachim har även internationell erfarenhet från Asien, Tyskland, Schweiz, Belgien och Kuwait. För närvarande är Joachim partner i Cultivat3 affärsutveckling.				<ul style="list-style-type: none"> » Oskarsberg i Nacka AB, styrelseledamot (Uppdraget samt ägandet är aktivt). 50% ägande. » Mack Bryggerier AS, styrelseledamot (Uppdraget har upphört). » French Bakery AS, arbetande styrelseordförande (Uppdraget har upphört). » Dfuser AB, styrelseledamot (Uppdraget har upphört). Det 10% ägandet har sålts. » GNI, styrelseordförande (Uppdraget har upphört). » Orasolv AB, styrelseledamot. 	
JAN FORNELL	1943	Ledamot	2011		317 030
Jan Fornell har lång erfarenhet inom dentalbranschen och tog sin tandläkarexamen 1968. Jan Fornell blev specialist i parodontologi 1976, övertandläkare Parodontologi Linköping 1977, Uddevalla 1977-82, Halmstad 1982. Privat specialist i Stockholm 1982. Tidigare ordförande i Privata Specialisttandläkarföreningen. Medverkat vid diverse forskningsprojekt inom parodontologi, regenerationsbehandling, implantat. Arbetar med implantat sedan 1983. Föredragshållare och kursgivare. Anställd av Ora Solv Clinics sedan 2008.				<ul style="list-style-type: none"> » Gingiv All Jan Fornell AB, styrelseledamot (Uppdraget samt ägandet är aktivt). 100% ägande. » JBR Dentaltekniska Aktiebolag, styrelseledamot (Uppdraget är aktivt). » JBR Försäljnings Aktiebolag, styrelseledamot (Uppdraget samt ägandet är aktivt). 10% ägande. 	
RUNE LÖDERUP	1965	Ledamot	2011		4827826**
Rune har 20 års erfarenhet från Corporate Finance, venture capital och företagsutveckling. Han har arbetat för bl.a. Swedbank Fondkommission, Nordbanken Corporate Finance och Nordiska Fondkommission. Sedan 1999 har Rune varit egen företagare och privat investerare. Rune har grundat flera bolag, bl.a. Pilum AB (publ) och Capilon AB (publ) noterat på First North samt arbetat som konsult inom finansiell rådgivning och företagsutveckling.				<ul style="list-style-type: none"> » Maria Invest AB. Styrelseledamot. (Uppdraget ej aktivt). » Capilon AB. Styrelseledamot. (Uppdraget ej aktivt). » Servage AB, styrelseledamot, (Uppdraget har upphört). » Bingocluster AB, styrelseledamot, (Uppdraget har upphört). » Stillfront AB, styrelseledamot, (Uppdraget har upphört). » Raging Bull Invest AB, styrelseordförande, (Uppdraget samt ägandet är aktivt). 100% ägande. » OraSolv AB (publ) , styrelseordförande (Uppdraget samt ägandet är aktivt). 10,91 % ägande. » Pilum AB, styrelseledamot (Uppdraget har upphört). 	
FREDRIK FLORBERGER	1972	Verkställande Direktör	2012		0
Fredrik har flera års branschfarenhet från rollen som VD för Thea Tandhälsa AB samt från strategiska konsultuppdrag. Han har även varit egenföretagare och arbetat med affärsutveckling och organisationsutveckling. Fredrik har även med sig en omfattande karriär som yrkesofficer med inriktning på taktiska chefsbefattningar och strategiskt utvecklingsarbete vid Högkvarteret.				<ul style="list-style-type: none"> » Thea Tandhälsa AB, styrelseledamot/styrelseordförande (Uppdraget har upphört). » Viable Solutions AB. (Uppdraget har upphört). 100% ägande. 	

*Rubicon Life Science **Genom bolag och privat

Aktieinformation

Rubicon Life Science aktiekapital uppgår till 500 000 sek fördelat på 44 251 517 aktier. Kvotvärdet per aktie uppgår till 0,011 sek och aktierna är utgivna i enlighet med svensk lagstiftning. Varje aktie medför lika rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst. Vid bolagsstämma berättigar varje aktie till en röst och alla aktieägare kan rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning i rösträtt. Aktierna kan fritt överlätas och är denominerade i sek. Bolagets aktiers ISIN-kod är SE0004490712.

Föreliggande emission innebär att bolagets aktiekapital ökas med högst 333 332 sek från nuvarande 500 000 till 833 332 sek, genom nyteckning av högst 295 011 aktier, varje aktie med ett kvotvärde om 0,011 sek.

Aktierna i bolaget är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller

lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden på bolagets aktier vare sig under detta eller det förgående räkenskapsåret.

Incitamentsprogram

För utförlig information om bolagets incitamentsprogram, se Incitamentsprogram under avsnittet Legala Frågor.

Aktieägaravtal

Styrelsen för Rubicon Life Science känner inte till några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Rubicon Life Science. Styrelsen känner inte heller till några överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över bolaget förändrats.

Ägare

ÄGARE

10 STÖRSTA ÄGARNÄ FÖRE EMISSIONEN	ANTALET AKTIER	RÖSTER & KAPITAL
RUNE LÖDERUP	4 828 139	10,9%
ML, PIERCE, FENNER & SMITH INC	3 434 149	7,8%
LINDBORGEN AB	2 270 524	5,1%
JAN SVENSSON FREIJ	1 988 672	4,5%
AVANZA PENSION	1 798 419	4,1%
G. KALLSTRÖM & CO AB	1 201 009	2,7%
SVEN-BERTIL SELMINGER	1 000 000	2,3%
KOSTA PÅ DIG ETT LEENDE AKTIEBOLAG	956 388	2,2%
NORDNET PENSION	702 747	1,6%
TEAM ENGLUND AB	769 231	1,7%
ÖVRIGA	25 248 990 (CA 2500 ST.)	57,1%
TOTALT	44 251 517	100,0%

Aktiekapital

Aktiekapitalet i bolaget uppgår till 500 000 sek fördelat på 44 251 517 aktier med ett kvotvärde

om 0,011 öre per aktie. Varje röst berättigar till en röst på årsstämman. Nedan presenteras aktiekapitalets utveckling sedan bolagets bildande.

AKTIEKAPITAL

ÅR	FÖRÄNDRING	ÖKNING ANT. AKTIER	ÖKNING AKTIEKAPITAL	SUMMA AKTIEKAPITAL	ANT. AKTIER	KVOTVÄRDE
2007	BOLAGSBILDNING		100 000	100 000		
2011	NYEMISSION		400 000	500 000	44 251 517	0,011
2012	FÖRELIGGANDE EMISSION	295 011	333 332	833 332	73 752 528	0,011

Emissionsbeslut

Styrelsen i Rubicon Life Science AB beslutade den 9 mars 2012, med stöd av det bemyndigande som registrerades hos Bolagsverket den 13 december 2011, att genomföra en nyemission i bolaget med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Vid full teckning kommer Rubicon Life Science att tillföras ca 8,5 msek före emissionskostnader.

Euroclear Sweden för också bolagets aktiebok. Inga aktiebrev har utfärdats för aktierna i bolaget. Euroclear Sweden adress är: Euroclear Sweden AB, Regeringsgatan 65, Box 7822, 10397 Stockholm.

Utdelningspolitik och övrig information

De nya aktierna medför rätt till utdelning, i den mån utdelning beslutas, från och med för räkenskapsåret 2012. Utdelningen beslutas av bolagsstämman, och utbetalningen sköts av Euroclear Sweden. Rätt till eventuell utdelning tillfaller den som på en av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Om en aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran på bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget. Det föreligger inte några särskilda restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige. Vid likvidation har en aktieägare rätt till den andel av överskottet som dennes aktier representerar. Aktieägare äger företräde vid nyteckning av aktier att teckna aktier i förhållande till ditt ägande om inte annat beslutas av bolagsstämman.

Utspädning

Nyemissionen medför en ökning av antalet aktier i bolaget från 44 251 517 aktier till högst 73 752 528, motsvarande en ökning på 67%. För de aktieägare som avstår att teckna nya aktier i nyemissionen uppstår en utspädningseffekt om ca 40% av aktierna i bolaget efter nyemissionen.

Christiania Compagnie har uttryckt en önskan om att äga ca 25% av Rubicon Life Science efter genomförd emission och har ställt sig positiva till att, i ett senare skede, köpa ytterligare aktier i en eller flera riktade emissioner till samma villkor som föreliggande emission för att uppnå denna ägarandel. Maximal utspädningseffekt av sådana transaktioner kan uppgå till 7,1 msek eller en utspädning om 25%.

VPC-anslutning

Bolaget och dess värdepapper är anslutna till det elektroniska värdepapperssystemet, VPC-systemet, med Euroclear Sweden som central värdepappersförvaltare och clearingorganisation.

Legala frågor

Allmänt

Rubicon Life Science AB (publ) bildades 2007-02-01, registrerades hos Bolagsverket 2007-03-15 och har bedrivit verksamhet under samma firma sedan dess. Rubicon Life Science har organisationsnummer 556726-3495. Rubicon Life Science är ett svenskt publikt aktiebolag och associationsformen regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Aktieägarnas rättigheter förknippade med aktierna kan endast ändras i enlighet med aktiebolagslagen. Rubicon Life Science har sitt säte i Stockholm kommun och Stockholms län. Rubicon Life Science adress är Medicinaregatan 8B, 413 46 Göteborg, Telefon 031-7806820. Rubicon Life Science har tidigare gått under namnet MediTeam Dental AB och har i dagsläget en bifirma under samma namn. Den verksamhet som bedrivs under bifirman avser försäljning av dentala preparat.

Emissionsgaranter

Rubicon Life Science har inhämtat teckningsförbindelser och emissionsgarantier avseende Erbjudandet i sådan utsträckning att Erbjudandet är garanterat upp till ca 65%. Delar av Rubicon Life Science styrelse, ledande befattningshavare samt huvudägare har uttalat en positiv syn på föreliggande nyemission och har förbundit sig via teckningsåtagande att teckna aktier motsvarande sammanlagt ca 5% av emissionslikviden. Ingen ersättning utgår på dessa teckningsförbindelser. Därutöver har ytterligare 62% av Erbjudandet garanterats av Christiania Compagnie, Fredrik Florberger och Joachim Cederblad. Garantiersättning utgår med 6% på garanterat belopp.

Garantierna fördelar sig enligt följande: Christiania Compagnie garanterar 4400 000 sek, Joachim Cederblad garanterar 700000sek och Fredrik Florberger garanterar 200000sek. Garantivtalerna är daterade 9 mars 2012.

Exempel: Om erbjudandet tecknas till 50% av befintliga ägare kommer garantierna, pro-rata, att teckna återstoden upp till 67% av emissionen, dvs Rubicon Life Science tillförs totalt ca 5,7 msek.

Ovan nämnda teckningsåtaganden och garantiutfästelser är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang. Följaktligen finns en risk för att en eller flera teckningsåtaganden och/eller garantutfästelser inte fullföljs. För information se avsnittet "Riskfaktorer".

Patent och varumärken

Rubicon Life Science har en patentportfölj innehållande ett stort antal patent och patentansökningar avseende Carisolv® i olika länder. Carisolv® är ett skyddat varumärke i Sverige och USA. Rubicon Life Science har även erhållit ett patent i Sverige gällande en produkt för kariesdiagnostik. Under 2011 har nya patentansökningar lämnats in som kommer att ersätta de äldre patenten. Den nya patentstrategin ger ett bredare skydd för bolagets nuvarande och kommande produkter till lägre kostnader än tidigare. De äldre patenten kommer att löpa vidare till dess de nya patenta sökningarna godkänts.

Transaktioner med närstående

Royaltyavtal

Ett royaltyavtal har ingåtts mellan Rubicon Life Science och det tidigare moderbolaget Orasolv AB (publ), 556585-4394. Royaltyavtalet gäller mellan 2012-2022 och berättigar Orasolv royaltyersättning motsvarande 5% av TB1 (försäljningsintäkter tillverkningskostnader) hänförlig till Rubicon Life Sciences försäljning av produkter som framtagits under Orasolvs regi. Utbetalning är villkorat av ett positivt kassaflöde under det året utbetalningen hänförs till och får inte överstiga 50% av Rubicon Life Sciences vinst innan beaktandet av en eventuell royaltyersättning. Utbetalningarna under angiven tioårsperiod får sammanlagt uppgå till en summa om högst 5 msek.

Återbetalning av lån

Orasolv finansierar Rubicon Life Sciences verksamhet och kommer att göra det tom det att emissionslikvid från den förestående emissionen kommer Rubicon Life Science tillhanda. Orasolvs kostnader för verksamhetens bedrivande i Rubicon Life Science beräknas uppgå till ca: 1 msek. I samband med att likvid kommer Rubicon Life Science tillhanda genom emissionen skall återbetalning om ca: 1 msek ske till Orasolv. Återbetalningen avser finansiering under år 2012.

Avtal avseende immateriella rättigheter

Rubicon Life Science har ingått avtal med Orasolv avseende immateriella rättigheter. Alla immateriella rättigheter hänförliga till Rubicon Life Sciences verksamhet, som tidigare har varit registrerade på Orasolv, är idag överlåtna på Rubicon Life Science.

Orasolv finansierar Rubicon Life Sciences verksamhet och kommer att göra det tom det att emissionslikvid från den förestående emissionen kommer Rubicon Life Science tillhanda. Orasolvs kostnader för verksamhetens bedrivande i Rubicon Life Science beräknas uppgå till ca: 1 msek. I samband med att likvid kommer Rubicon Life Science tillhanda genom emissionen skall återbetalning om ca: 1 msek ske till Orasolv. Återbetalningen avser finansiering under år 2012.

Incitamentsprogram

Styrelsen i Rubicon Life Science har med stöd av beslut fattat vid extra bolagsstämma den 27 februari 2012, beslutat om ett incitamentsprogram i Rubicon Life Science. Incitamentsprogrammets syfte är främst att motivera, behålla och belöna nyckelpersoner i företaget. Incitamentsprogrammet består av optionsprogram som ger optionsrätter att i framtiden få förvärva aktier i bolaget till ett i förväg bestämt pris. Det totala antalet aktier som kan utges enligt optionsprogrammet ska inte överstiga 14% av antalet utestående aktier i bolaget. Således kan en utspädningseffekt om högst 14% av aktierna i bolaget ske efter det att optionsinnehavarna tecknar nya aktier i bolaget. Optionerna är ännu ej utgivna och detaljer kring optionsprogrammet är ej fastställda.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Rubicon Life Science är inte part i någon tvist, rättegång eller skiljeförfarande. Inte heller föreligger för styrelsen idag kända förhållanden om rättsliga processer eller skiljeförfaranden, som under senare tid har haft eller kan antas få icke oväsentlig ekonomisk betydelse för Rubicon Life Science.

Handlingar tillgängliga för inspektion

Kopior på följande handlingar finns under Informationsmemorandumets giltighetstid tillgängliga för inspektion i pappersform på bolagets kontor, Medicinaregatan 8B i Göteborg:

- » Bolagsordning
- » Årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåret 2010
- » Föreliggande Informationsmemorandum

HANDLINGAR

Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på bolagets hemsida www.rubiconlifescience.se

RUBICON LIFE SCIENCE AB

Org.nr. 556726-3495

Finansiell information 2009-2011

RESULTATRÄKNING

	NOT	2011	2010	2009
NETTOOMSÄTTNING	1	768 137	744 106	0
ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER		-8 006	-3 944	0
SUMMA INTÄKTER		760 131	740 162	0
RÅVAROR OCH FÖRNÖDENHETER		-181 114	-1 453 760	0
HANDELSVAROR		-190 706	1 259 256	0
ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER	2	-1 012 321	-1 197 973	-6 649
PERSONALKOSTNADER	3	-1 844 024	-420 309	0
AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		-150 190	-90 363	0
ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER		248	-1 574	0
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER		-3 378 107	-1 904 723	-6 649
RÖRELSERESULTAT		-2 617 976	-1 164 561	-6 649
ÖVRIGA RÄNTEINTÄKTER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER	4	-132 855	0	160 000
RÄNTEKOSTNADER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER		-81 148	-231 818	-63
SUMMA RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER		-214 003	-231 818	159 937
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-2 831 979	-1 396 379	153 288
SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT		-1 054	341 900	-40 331
ÅRETS RESULTAT		-2 833 033	-1 054 479	112 957

BALANSRÄKNING

	NOT	2011	2010	2009
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
BALANSERADE UTGIFTER FÖR UTVECKLINGSPROJEKT	5	5 053 327	5 122 274	0
KONCESSIONER, PATENT, LICENSER, VARUMÄRKEN SAMT LIKNANDE RÄTTIGHETER	6	462 019	407 606	0
ÖVRIGA IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		357 300	357 300	0
		5 872 646	5 887 180	0
MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
MASKINER OCH ANDRA TEKNISKA ANLÄGGNINGAR	7	230 994	307 998	0
INVENTARIER, VERKTYG OCH INSTALLATIONER	8	12 176	0	0
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		6 115 816	6 195 178	0
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
VARULAGER M M				
FÄRDIGA VAROR OCH HANDELSVAROR		1 143 955	1 335 286	0

KORTFRISTIGA FORDRINGAR

KUNDFORDRINGAR		118 846	80 066	0
FORDRINGAR HOS KONCERNFÖRETAG	9	77 510	127	0
AKTUELLA SKATTEFORDRINGAR		158 133	0	0
ÖVRIGA KORTFRISTIGA FORDRINGAR		46 906	199 314	1 434
FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	10	40 085	38 963	0
KASSA OCH BANK		14	-333 637	278 247
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		1 585 449	1 320 119	279 681

SUMMA TILLGÅNGAR

7 701 265 7 515 297 279 681

EGET KAPITAL OCH SKULDER

	NOT	2011	2010	2009
EGET KAPITAL	11			
BUNDET EGET KAPITAL				
AKTIEKAPITAL		500 000	100 000	100 000
FRITT EGET KAPITAL				
BALANSERAD VINST		8 615 523	1 076 125	5 068
ÅRETS RESULTAT		-2 833 033	-1 054 479	112 957
SUMMA EGET KAPITAL		6 282 490	121 646	218 025

LÅNGFRISTIGA SKULDER

SKULDER TILL KONCERNFÖRETAG	9	0	6 419 314	6 525
ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA SKULDER	12	8 542	111 214	0
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER		8 542	6 530 528	6 525

KORTFRISTIGA SKULDER

FÖRSKOTT FRÅN KUNDER		8 893	2 700	0
LEVERANTÖRSSKULDER		691 209	557 779	0
AKTUELLA SKATTESKULDER		0	35 310	37 931
SKULDER TILL KREDITINSTITUT		102 672	0	0
ÖVRIGA KORTFRISTIGA SKULDER		51 349	118 651	0
UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER	13	556 110	148 683	17 200
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		1 410 233	863 123	55 131

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

7 701 265 7 515 297 279 681

STÄLLDA SÄKERHETER

INGA INGA INGA

ANSVARSFÖRBINDELSER

INGA INGA INGA

NOTER

NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Bolagets årsredovisning har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Redovisningsprinciperna är oförändrade i jämförelse med föregående år.

INTÄKTER

Försäljning av varor redovisas vid leverans av produkter till kunden, i enlighet med försäljningsvillkoren. Försäljningen redovisas efter avdrag för moms och rabatter. I koncernredovisningen elimineras koncernintern försäljning.

INKOMSTSKATTER

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt. Skatteskulder/-fordringar värderas till vad som enligt företagets bedömning skall erläggas till eller erhållas från skatteverket. Bedömningen görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Forskning och utveckling

Utgifter för forskning kostnadsförs omedelbart. Utgifter avseende utvecklingsprojekt (hänförliga till konstruktion och test av nya eller förbättrade produkter) balanseras i bolaget som immateriella tillgångar i den omfattning som dessa utgifter förväntas generera framtida ekonomiska fördelar. Övriga utvecklingsutgifter kostnadsförs i takt med att de uppkommer. Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts balanseras inte som tillgång i senare perioder.

Ränta på kapital som lånats för att finansiera ett utvecklingsprojekt räknas in i anskaffningsvärdet till den del räntan hänför sig till utvecklingsperioden.

Övriga lånekostnader redovisas som kostnader.

Utvecklingskostnader som balanserats skrivs av linjärt över den period som de förväntade fördelarna beräknas komma bolaget tillgodo och från den tidpunkt då kommersiell produktion påbörjas. Avskrivningstiden överstiger inte fem år.

Forsknings- och utvecklingsarbeten

Utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten kostnadsförs vanligtvis löpande när de uppkommer. Vissa större utvecklingsprojekt har ansetts vara av väsentligt värde för företaget under kommande år och har aktiverats i balansräkningen som Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten. Dessa tillgångar skrivs av linjärt över 5 år.

Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

Utgifter för förvärvade koncessioner, patent, licenser och varumärken balanseras och skrivs av linjärt över dess avtalsreglerade nyttjandetid, normalt högst 20 år.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Utgifter för förbättringar av tillgångars prestanda, utöver ursprunglig nivå, ökar tillgångens redovisade värde. Utgifter för reparation och underhåll redovisas som kostnader. Vissa lånekostnader aktiveras, se avsnitt om lånekostnader.

Linjär avskrivningsmetod används för samtliga typer av materiella tillgångar. Följande avskrivningstider tillämpas:

Maskiner och andra tekniska anläggningar	5 år
Inventarier, verktyg och installationer	5 år

NEDSKRIVNINGAR

När det finns en indikation på att en tillgång eller grupp av tillgångar minskat i värde görs en bedömning av dess redovisade värde. I de fall det redovisade värdet överstiger det beräknade återvinningsvärdet skrivs det redovisade värdet omedelbart ner till detta återvinningsvärde. I de fall goodwill hänför sig till en grupp av tillgångar, för vilken ett nedskrivningsbehov konstaterats föreligger, fördelas nedskrivningsbeloppet först till goodwill samt därefter till övriga tillgångar i proportion till deras redovisade värden.

För immateriella tillgångar med en nyttjandetid som överstiger 20 år eller som ännu inte är färdiga att användas sker en prövning av eventuellt nedskrivningsbehov en gång per år, oberoende av om en indikation på värdenedgång föreligger eller ej. Nedskrivningarna ingår i resultaträkningens post Kostnad för sålda varor.

En tidigare nedskrivning av en tillgång återförs när det har skett en förändring i de antaganden som vid nedskrivningstillfället låg till grund för att fastställa tillgångens återvinningsvärde.

Det återförda beloppet ökar tillgångens redovisade värde, dock högst till det värde tillgången skulle ha haft (efter avdrag för normala avskrivningar) om ingen nedskrivning gjorts.

STATLIGA STÖD

Statliga stöd redovisas till verkligt värde när det finns rimlig säkerhet att stödet kommer att erhållas och att bolaget kommer att uppfylla alla därmed sammanhängande villkor.

Statligt stöd som hänför sig till förväntade kostnader redovisas som förutbetalda intäkter. Stödet intäktsförs i den period då de kostnader uppkommer som det statliga stödet är avsett att kompensera.

Statliga stöd för anskaffning av materiella anläggningstillgångar reducerar tillgångens redovisade värde.

KUNDFORDRINGAR

Kundfordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra kundfordringar.

FORDRINGAR

Fordringar med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen redovisas som anläggningstillgångar, övriga som omsättningstillgångar. Fordringar upptas till det belopp som efter individuell prövning beräknas bli betalt.

VARULAGER

Varulagret värderas, med tillämpning av först-in först-ut-principen, till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. För homogena varugrupper tillämpas kollektiv värdering.

NYCKELTALSDEFINITIONER

Soliditet

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

Avkastning på totalt kapital

Resultat före avdrag för räntekostnader i förhållande till balansomslutningen.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i förhållande till eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt).

NOT 2 ERSÄTTNING TILL REVISORERNA

	2011	2010	2009
REVISION			
PRICEWATERHOUSECOOPERS	28 000	15 250	4 500

NOT 3 PERSONAL

	2011	2010	2009
MEDELANTAL ANSTÄLLDA			
MÄN	1	0	0
KVINNOR	2	2	0
SUMMA	3	2	0

LÖNER, ERSÄTTNINGAR, SOCIALA AVGIFTER OCH PENSIONS-
KOSTNADER

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR TILL ÖVRIGA ANSTÄLLDA	1 280 517	275 751	0
SOCIALA AVGIFTER ENLIGT LAG OCH AVTAL	429 240	93 983	0
PENSIONS-KOSTNADER FÖR ÖVRIGA ANSTÄLLDA	110 606	34 749	0
SUMMA	1 820 363	404 483	0

NOT 4 ÖVRIGA RÄNTEINTÄKTER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER

	2011	2010	2009
RÄNTEINTÄKTER	145	0	160 000
NEDSKRIVNINGAR	-133 000	0	0
SUMMA	-132 855	0	160 000

NOT 5 BALANSERADE UTGIF-
TER FÖR UTVECKLINGSARBETEN

	2011	2010	2009
INGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDEN	5 122 274	0	0
ÅRETS AKTIVERADE UTGIFTER, INKÖP OCH INTERN UTVECKLING	-24 000	5 122 274	0
UTGÅENDE ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN	5 098 274	5 122 274	0
ÅRETS AVSKRIVNINGAR	-44 947	0	0
UTGÅENDE ACKUMULERADE AVSKRIVNINGAR	-44 947	0	0
UTGÅENDE RESTVÄRDE ENLIGT PLAN	5 053 327	5 122 274	0

NOT 6 KONCESSIONER, PATENT, LICENSER, VARUMÄRKEN SAMT LIKNANDE RÄTTIGHETER

	2011	2010	2009
INGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDEN	420 965	0	0
ÅRETS AKTIVERADE UTGIFTER, INKÖP AV PATENT	81 132	420 965	0
UTGÅENDE ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN	502 097	420 965	0
INGÅENDE AVSKRIVNINGAR	-13 359	0	0
ÅRETS AVSKRIVNINGAR	-26 719	-13 359	0
UTGÅENDE ACKUMULERADE AVSKRIVNINGAR	-40 078	-13 359	0
UTGÅENDE RESTVÄRDE ENLIGT PLAN	462 019	407 606	0

NOT 7 MASKINER OCH ANDRA TEKNISKA ANLÄGGNINGAR

	2011	2010	2009
INGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDEN	385 002	0	0
INKÖP	0	385 002	0
UTGÅENDE ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN	385 002	385 002	0
INGÅENDE AVSKRIVNINGAR	-77 004	0	0
AVSKRIVNINGAR	-77 004	-77 004	0
UTGÅENDE ACKUMULERADE AVSKRIVNINGAR	-154 008	-77 004	0
UTGÅENDE RESTVÄRDE ENLIGT PLAN	230 994	307 998	0

NOT 8 INVENTARIER, VERKTYG OCH INSTALLATIONER

	2011	2010	2009
ÅRETS FÖRÄNDRINGAR			
INKÖP	13 696	0	0
UTGÅENDE ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN	13 696	0	0
ÅRETS FÖRÄNDRINGAR			
AVSKRIVNINGAR	-1 520	0	0
UTGÅENDE ACKUMULERADE AVSKRIVNINGAR	-1 520	0	0
UTGÅENDE RESTVÄRDE ENLIGT PLAN	12 176	0	0

NOT 9 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

	2011	2010	2009
INKÖP OCH FÖRSÄLJNING MELLAN KONCERNFÖRETAG			
NEDAN ANGES ANDELEN AV ÅRETS INKÖP OCH FÖRSÄLJNING AVSEENDE KONCERNFÖRETAG.			
INKÖP, (%)	7	93	0
FÖRSÄLJNING, (%)	14	5	0

VID INKÖP OCH FÖRSÄLJNING MELLAN KONCERNFÖRETAG TILLÄMPAS SAMMA PRINCIPER FÖR PRISSÄTTNING SOM VID TRANSAKTIONER MED EXTERNA PARTER.

FORDRINGAR/SKULDER AVSEENDE ANDRA ORASOLVBOLAG**FORDRINGAR PÅ NÄRSTÄENDE**

KUNDFORDRAN TANDPOOLEN ASKRIKEGATAN AB	17 100	0	0
KUNDFORDRAN AURAKLINIKEN AB	3 200	0	0
KUNDFORDRAN ORASOLV CLINICS AB	12 800	0	0
KUNDFORDRAN ORASOLV VAXHOLM AB	1 150	0	0
KUNDFORDRAN PREVENTUM PARTNER AB	6 260	0	0
KUNDFORDRAN ORASOLV AB	37 000	0	0
ORASOLV CLINICS AB	0	127	0
SUMMA	77 510	127	0

SKULDER TILL NÄRSTÄENDE

TANDPOOLEN ASKRIKEGATAN AB LÅN	0	2 020 000	0
TANDPOOLEN ASKRIKEGATAN AB RÄNTA	0	63 537	0
ORASOLV AB LÅN	0	4 172 939	6 525
ORASOLV AB RÄNTA	0	162 838	0
SUMMA	0	6 419 314	6 525

UTGÅENDE BALANS	0	6 419 314	6 525
-----------------	---	-----------	-------

NOT 10 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2011	2010	2009
ÖVRIGA POSTER	40 084	38 963	0

NOT 11 FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	AKTIEKAPITAL	FRITT EGET KAPITAL	SUMMA EGET KAPITAL
EGET KAPITAL 2008-12-31	100 000	5 068	105 068
ÅRETS RESULTAT	-	112 957	112 957
EGET KAPITAL 2009-12-31	100 000	118 025	218 025
MOTTAGET KONCERNBIDRAG	-	1 300 000	1 300 000
SKATTEEFFEKT MOTTAGET KONCERNBIDRAG	-	-341 900	-341 900
ÅRETS RESULTAT	-	-1 054 479	-1 054 479
EGET KAPITAL 2010-12-31	100 000	21 646	121 646
KVITTINGSEMISSION	400 000	-	400 000
OVILLKORAT AKTIEÄGARTILLSKOTT	-	8 593 877	8 593 877
ÅRETS RESULTAT	-	-2 833 033	-2 833 033
EGET KAPITAL 2011-12-31	500 000	5 782 490	6 282 490

AKTIEKAPITALET BESTÅR AV 44.251.517 ST AKTIER MED KVOTVÄRDE OM 0,0113 KR.

NOT 12 UPPLÅNING

	2011	2010	2009
RÄNTEBÄRANDE SKULDER			
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
SKULDER TILL KREDITINSTITUT HANDELSBANKEN	-8 542	-111 214	0
KORTFRISTIGA SKULDER			
SKULDER TILL KREDITINSTITUT HANDELSBANKEN	-102 672	-102 672	0
SUMMA RÄNTEBÄRANDE SKULDER	-111 214	-213 886	0
FÖRFALLOTIDER			
DEN DEL AV LÅNGFR. SKULDER SOM FÖRF. TILL BET. SENARE ÄN FEM ÅR EFTER BALANSDAGEN	0	0	0

NOT 13 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2011	2010	2009
UPPLUPNA SEMESTERLÖNER	-254 548	-59 432	0
UPPLUPNA SOCIALA AVGIFTER	-133 060	-37 526	0
ÖVRIGA POSTER	-168 502	-51 725	-17 200
SUMMA	-556 110	-148 683	-17 200

Adresser

Rubicon Life Science AB (publ)

Medicinaregatan 8 B
413 46 Göteborg
www.rubiconlifescience.se

Finansiell rådgivare

Avanza Bank

Regeringsgatan 103
Box 1399
111 93 Stockholm
www.avanzabank.se

Revisorer

PricewaterhouseCoopers

Torsgatan 21
113 97 Stockholm

RUBICON | LIFE SCIENCE