



Inbjudan till teckning av
units i LifeAssays AB (publ)
maj – juni 2015

Innehåll

Sammanfattning	3	Aktiekapital	34
Risikfaktorer	11	Ägarförhållanden	35
Inbjudan till teckning av Units i LifeAssays	13	Organisation och legal struktur	37
Villkor och anvisningar	15	Styrelsen	38
VD har ordet.....	21	Ledande befattningshavare	40
Affärsmodell.....	22	Löner, ersättningar och övriga upplysningar	41
Mål och strategi	23	Team LifeAssays.....	42
Produkter	24	Legala frågor och kompletterande information samt handlingar införlivade genom hänvisning	43
Försäljning	25	Vissa skattefrågor i Sverige	46
Patent	28	Kort historik	48
Utvald finansiell information	29	Definitioner och ordlista	49
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	30	Bolagsordning LifeAssays AB (publ), org.nr. 556595-3725	50
Eget kapital, skulder och annan finansiell information...31			
Information om de värdepapper som emitteras	33		

Upprättande och registrering av prospekt

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25 och 26§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens Förordning EG nr 809/2004. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Erik Penser Bankaktiebolag är emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

Twist med anledning av innehållet i Prospektet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet inklusive till Prospektet tillhörande handlingar.

Information till investerare

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars medverkan förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Prospektet får inte distribueras till eller inom land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt föregående stycke eller strider mot lagar och regler i sådant land. Om sådan distribution ändå sker kan anmälningssedel från sådant land komma att lämnas utan avseende.

De teckningsoptioner och aktier, som kommer att utges av LifeAssays i samband med erbjudandet, har inte registrerats och kommer inte att registreras i enlighet med United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, ej heller i enlighet med någon motsvarande lag i någon delstat i USA, Kanada, Japan, Australien, Hong Kong, Singapore, Nya Zeeland eller Sydafrika. Följaktligen får dessa teckningsoptioner och aktier inte, direkt eller indirekt, utbudas, försälas, säljas vidare eller levereras i eller till USA, Kanada, Japan, Australien, Hong Kong, Singapore, Nya Zeeland eller Sydafrika eller till personer med hemvist där eller för sådan persons räkning utan att undantag från registreringskrav föreligger.

Sammanfattning

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

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

Avsnitt B – Information om emittenten		
Punkt	Informationskrav	Information
B.1	Firma och handelsbeteckning	Bolagets registrerade firma och handelsbeteckning är LifeAssays AB (publ), org. nr 556595-3725
B.2	Säte och bolagsform	LifeAssays AB har sitt säte i Skåne län, Lunds kommun och är ett publikt aktiebolag bildat i Sverige enligt svensk lag och bedriver verksamhet enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551).
B.3	Verksamhet och marknader	LifeAssays säljer analysutrustning som används av veterinärer för husdjursdiagnostik. Produkten består av ett analysinstrument och engångstester som mäter akutfasproteiner. Analysinstrumentet är användarvänligt och väger endast ett kilo vilket gör det mycket lätt att transportera och arbeta med även utanför veterinärmottagningen. Bolagets analysinstrument används för samtliga engångstester, detta innebär att nya tester som lanseras kan användas i befintliga analysinstrument. Att veterinären redan har instrumentet på sin djurmottagning innebär att nya tester kan lanseras så snart utvecklingsarbetet är klart vilket påskyndar marknadsintroduktionen. Under 2015 kommer LifeAssays att lansera nästa generation av analysinstrumentet. Instrumentet är en förbättring av LifeAssays nuvarande instrument och innehåller teknisk- samt användarfokuserade förbättringar, bl.a kan flera separata analyser köras parallellt.

(forts. Avsnitt B – Information om emittenten)

Punkt	Informationskrav	Information																																
B.3 (forts.)		<p>LifeAssays har idag tre produktserier för hund (Canine), katt (Feline) och häst (Equine). LifeAssays produkt bidrar till ökad effektivitet och lägre kostnader kunden. För djurägaren innebär det ett snabbt analys svar vilket ökar vårdkvaliteten.</p> <p>Produkterna bygger på en bred patenterad teknologiplattform som kan expanderas till ett stort antal nya blodanalyser. Bolaget bedömer att en vidareutveckling av veterinärtester riktade till befintliga kunder är det snabbaste sättet att öka försäljningen. En framtidspotential för Bolaget ligger i utvecklingen av nya engångstester för hund, häst och katt.</p> <p>Humanmedicinska applikationer av Bolagets teknologi ska endast göras i samarbeten med, och finansieras av, partners.</p> <p>Globalt är den totala veterinärdiagnostiska marknaden idag värd ca 2 900 miljoner USD och förväntas växa till 4 200 miljoner USD år 2018. Detta motsvarar en genomsnittlig årlig tillväxt på ca 8 procent.</p>																																
B.4a	Trender	Utöver den trend man nu kan se i Asien, där synen på husdjur som del av familjen växer, känner LifeAssays inte till några trender som skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.																																
B.5	Koncern	Ej tillämplig; Bolaget ingår inte i någon koncern.																																
B.6	Ägarstruktur	<p>Bolagets större aktieägare per den 31 mars 2015 framgår av ägarförteckningen nedan. Bolaget har en spridd ägarkrets bestående av ca 3 400 aktieägare. Såvitt LifeAssays styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.</p> <p>De största ägarna per den 31 mars 2015</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Namn</th> <th>B-aktier</th> <th>Innehav %</th> <th>Röster %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tiba konsult AB</td> <td>23 194 934</td> <td>23,11</td> <td>23,11</td> </tr> <tr> <td>Parvus Invest AB</td> <td>11 528 102</td> <td>11,48</td> <td>11,48</td> </tr> <tr> <td>Sverker Arnestrand via Unisam AB</td> <td>4 995 996</td> <td>4,98</td> <td>4,98</td> </tr> <tr> <td>Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension</td> <td>4 030 541</td> <td>4,02</td> <td>4,02</td> </tr> <tr> <td>Peter Schlein-Andersen</td> <td>3 300 00</td> <td>3,29</td> <td>3,29</td> </tr> <tr> <td>Övriga</td> <td>19 834 699</td> <td>53,12</td> <td>53,12</td> </tr> <tr> <td>Totalt</td> <td>100 390 271</td> <td>100</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table>	Namn	B-aktier	Innehav %	Röster %	Tiba konsult AB	23 194 934	23,11	23,11	Parvus Invest AB	11 528 102	11,48	11,48	Sverker Arnestrand via Unisam AB	4 995 996	4,98	4,98	Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	4 030 541	4,02	4,02	Peter Schlein-Andersen	3 300 00	3,29	3,29	Övriga	19 834 699	53,12	53,12	Totalt	100 390 271	100	100
Namn	B-aktier	Innehav %	Röster %																															
Tiba konsult AB	23 194 934	23,11	23,11																															
Parvus Invest AB	11 528 102	11,48	11,48																															
Sverker Arnestrand via Unisam AB	4 995 996	4,98	4,98																															
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	4 030 541	4,02	4,02																															
Peter Schlein-Andersen	3 300 00	3,29	3,29																															
Övriga	19 834 699	53,12	53,12																															
Totalt	100 390 271	100	100																															
B.7	Utvald historisk finansiell information	Här redovisas den historiska finansiella utvecklingen för LifeAssays för räkenskapsåren 2012, 2013 och 2014 vilka är reviderade av Bolagets revisor och återfinns i LifeAssays reviderade årsredovisningar för 2012, 2013 och 2014 samt de icke granskade räkenskaperna i kvartalsrapporterna, januari – mars 2014 och 2015. LifeAssays tillämpar Årsredovisningslagen samt RFR 2, Redovisning för juridiska personer, vid upprättandet av finansiella rapporter. Detta innebär att Bolaget ska tillämpa den internationella redovisningsstandarden IFRS i den omfattning som RFR 2 tillåter.																																

(forts. Avsnitt B – Information om emittenten)

Punkt	Informationskrav	Information												
B.7 (forts)	Utvald historisk finansiell information	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">2015</th> <th style="text-align: right;">2014</th> <th style="text-align: right;">2014</th> <th style="text-align: right;">2013</th> <th style="text-align: right;">2012</th> </tr> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">jan-mars</th> <th style="text-align: right;">jan-mars</th> <th style="text-align: right;">jan-dec</th> <th style="text-align: right;">jan-dec</th> <th style="text-align: right;">jan-dec</th> </tr> </thead> </table>		2015	2014	2014	2013	2012		jan-mars	jan-mars	jan-dec	jan-dec	jan-dec
			2015	2014	2014	2013	2012							
			jan-mars	jan-mars	jan-dec	jan-dec	jan-dec							
		Resultaträkning, kSEK												
		Nettoomsättning	1 184	815	3 965	2 482	2 063							
		Övriga rörelseintäkter	0	0	2	32	246							
		Råvaror och förnödenheter	-672	-421	-2 168	-1 356	-1 292							
		Övriga externa kostnader	-1 290	-1 476	-6 763	-6 669	-7 874							
		Personalkostnader	-2 757	-2 545	-10 080	-9 296	-9 334							
		Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och Immateriella anläggningstillgångar	-153	-162	-669	-862	-895							
		Rörelseresultat	-3 688	-3 789	-15 713	-15 670	-17 086							
		Finansiellt netto	22	0	-163	9	46							
		Resultat efter skatt	-3 666	-3 789	-15 876	-15 661	-17 040							
		Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0							
		Periodens totalresultat	-3 666	-3 789	-15 876	-15 661	-17 040							
		Balansräkning, kSEK												
		Tecknat men ej inbetalt aktiekapital	0	0	8	746	0							
		Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	0	8	0	10	118							
		Övriga immateriella anläggningstillgångar	2 680	2 930	2 712	2 981	2 850							
		Materiella anläggningstillgångar	244	314	233	328	469							
		Totala omsättningstillgångar	8 844	7 626	13 084	10 877	6 267							
		Summa tillgångar	11 768	10 878	16 037	14 943	9 704							
		Eget kapital	9 981	9 245	13 647	13 006	7 758							
		Långfristiga skulder	0	0	0	0	0							
		Kortfristiga skulder	1 787	1 633	2 390	1 937	1 946							
		Summa eget kapital och skulder	11 768	10 878	16 037	14 943	9 704							
		Nyckeltal												
		Soliditet (%)	85	85	85	87	80							
		Avkastning på eget kapital	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg							
		Avkastning på totalt kapital	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg							
		Resultat per aktie (SEK)	-0,04	-0,10	-0,50	-0,95	-4,35							
		Justerat eget kapital (kSEK)	9 981	9 245	13 647	13 006	7 758							
		Eget kapital per aktie (SEK)	0,10	0,24	0,14	0,52	0,77							
Utdelning per aktie (SEK)	0	0	0	0	0									
Börskurs vid periodens slut (SEK)	0,20	0,95	0,20	0,80	1,60									
Börsvärde vid periodens slut (MSEK)	20,10	36,30	20	20	16,10									
Antal anställda vid periodens slut	12	12	12	12	11									
Genomsnittligt antal aktier	100 390 271	38 127 099	31 660 281	16 460 096	3 921 001									
Antal aktier vid periodens slut	100 390 271	38 180 331	100 390 271	25 046 859	10 077 249									
<p>Under 2012 tecknade Bolaget flera distributionsavtal för nya marknader och lanserade sitt test för hund-CRP på dessa marknader. Under 2013 utvärderade och lanserade LifeAssays ett test för inflammation hos hästar och inledde provlansering av ett nytt test av akutfasprotein i katt. Bolaget förstärkte försäljningsorganisationen med en försäljnings- och marknadschef samt externa konsulter ansvariga för direktförsäljning av Bolaget produkter till hästmarknaden. Nya distributionsavtal tecknades och Bolaget certifierades enligt ISO 13485:2012. Under 2014 fick LifeAssays test för inflammation i häst en stark utveckling. Bolaget genomförde marknadsstudier som gav ett mycket positivt resultat och ledde till att avtal kunde tecknas med en distributör i Kina. Kina är en av världens snabbast växande marknader för veterinär-diagnostik. Bolaget erhöll förlängning av sina registreringar för ISO 9001 och ISO 13 485.</p>														
<p>Det har inte skett några väsentliga förändringar för Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 mars 2015.</p>														

(forts. Avsnitt B – Information om emittenten)

Punkt	Informationskrav	Information
B.8	Proforma-redovisning	Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen proformaredovisning.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämplig, Prospektet innehåller ingen resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.
B.10	Anmärkningar i revisionsberättelse	Revisionsberättelserna för 2012, 2013 och 2014 avviker från standardformuleringen, kommentaren för samtliga tre år har samma lydelse enligt nedan: Som framgår av not 3 bedömer företagsledningen att de befintliga likvida medlen inte kommer att räcka för att möta Bolagets åtaganden under verksamhetsåret 2013 (2014 och 2015). Nämnda förhållande tyder på att det finns en betydelsefull osäkerhetsfaktor som kan leda till tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Styrelsen bedömer att det finns goda möjligheter att få in det kapital som kommer att krävas.
B.11	Rörelsekapital	<p>Det befintliga rörelsekapitalet är inte tillräckligt för de aktuella behoven den kommande tolv månadersperioden. Brist på rörelsekapital kommer att uppstå och det kommer inte att finnas likvida medel i Bolaget efter den 30 juni 2015. Bristen på rörelsekapital uppgår till 10 MSEK.</p> <p>Med beaktande av förväntade intäkter och genomförd Unitemission, förutsatt att den tecknas till 67 procent, förfogar Bolaget över tillräckligt kapital för att bedriva verksamheten de kommande 12 månaderna. Emissionen är inte säkerställd med vare sig teckningsförbindelser eller emissionsgarantier. Skulle Unitemissionen inte inbringa kapital för 12 månaders drift måste Bolaget prioritera i verksamheten och genomföra kostnadsneddragningar samt kan tvingas söka ytterligare extern finansiering. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas.</p> <p>Emissionslikviden kommer i första hand att användas till att finansiera LifeAssays marknads- och produktutveckling fram till dess att Bolagets försäljning genererar ett positivt kassaflöde. Det är LifeAssays ambition att fortsatt öka försäljningen för att nå ett positivt kassaflöde på kvartalsbasis under 2015. Bolaget avser att nå detta mål genom att förstärka och intensifiera arbetet på samtliga marknader med fokus på USA där ett betydande arbete lagts ned på utbildning av säljarna hos Henry Scheins, världens största distributör av veterinärdiagnostik. För att öka försäljningen Skandinavien kommer Bolaget att intensifiera direktkontakten med kunderna och då främst i Sverige. I Japan, som är en etablerad marknad för Bolagets hund CRP, förväntas registreringen av Bolagets analysinstrument vara klar i augusti och därefter kan Bolaget påbörja det lanseringsprogram som är överenskommet med distributören.</p>

Avsnitt C – Värdepapper		
Punkt	Informationskrav	Information
C.1	Slag av värdepapper	Erbjudandet avser emission av Units. En Unit består av tre (3) aktier av serie B och en (1) Teckningsoption av serie 2015/2016. En (1) Teckningsoption av serie 2015/2016 berättigar till teckning av en (1) aktie av serie B i Bolaget.
C.2	Valuta	Aktierna är denominerad i svenska kronor (SEK).
C.3	Aktier som är emitterade respektive inbetalda	LifeAssays har 100 390 271 aktier av serie B, med ett nuvarande kvotvärde på 0,15 SEK som är emitterade och fullt inbetalda. Efter genomförd minskning av aktiekapitalet kommer kvotvärdet att uppgå till 0,05 SEK.
C.4	Rättigheter som hänger samman med värdepapperen	Enligt bolagsordningen kan aktier av två slag utges, A- och B-aktier. En A-aktie har tio röster och en B-aktie en röst. I Bolaget finns idag enbart B-aktier utgivna. Varje aktie äger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst samt till eventuell överskott vid likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag härifrån. De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
C.5	Eventuella överlåtelseinskränkningar	Ej tillämplig. Det existerar inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Bolaget. Bolagsordningen innehåller inte någon klausul om hembud.
C.6	Handel i värdepapperen	LifeAssays aktier (LIFE B med ISIN-kod SE0000819054) är sedan 28 juni 2002 noterade på NGM. Erik Penser Bankaktiebolag är Bolagets likviditetsgarant. De nyemitterade aktierna i LifeAssays kommer att tas upp till handel på NGM.
C.7	Utdelningspolitik	Ej tillämpligt. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Styrelsen har för avsikt att föreslå utdelning när Bolaget erhåller goda vinster och positiva kassaflöden.

Avsnitt D – Risker		
Punkt	Informationskrav	Information
D.1	Huvudsakliga risker avseende Bolaget och branschen	<p>Framtida finansieringsbehov: Om ett ytterligare kapitalbehov uppstår finns det en risk för att sådant kapital inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor, eller att sådant anskaffat kapital är inte tillräckligt för att finansiera verksamhetens uppkomna behov, eller att sådant kapital inte kan anskaffas överhuvudtaget.</p> <p>Teknik- och produktutveckling: Tekniken är kontinuerligt under utveckling och detta medför en risk för att en planerad produktutveckling blir mer kostsam än planerat och en lansering i syfte att inbringa intäkter till Bolaget försenas.</p> <p>Patent och immateriella rättigheter: Det finns en risk att LifeAssays inte kommer att kunna skydda erhållna patent och att inlämnade patentansökningar inte beviljas. Bolaget har en patentstrategi som syftar till att skydda de viktigaste delarna av teknologin.</p>

(forts. Avsnitt D – Risker)

Avsnitt D – Risker		
Punkt	Informationskrav	Information
D.1 (forts)	Huvudsakliga risker avseende Bolaget och branschen	<p>Distributörer och återförsäljare: LifeAssays är i stor utsträckning beroende av att distributörer marknadsför Bolagets produkter på deras respektive marknader. Upphör ett eller flera samarbeten alternativt att distributörerna misslyckas i sin marknadsföring av LifeAssays produkter, kan detta få negativa konsekvenser för LifeAssays verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p> <p>Nyckelpersoner: LifeAssays verksamhet är beroende av ett fåtal nyckelpersoner. Bolagets framtida utveckling beror i hög grad på förmågan att attrahera och behålla kompetent personal. Om någon eller några av dessa nyckelpersoner skulle lämna LifeAssays skulle detta, åtminstone kortsiktigt, få en negativ effekt på Bolagets möjligheter att nå sina planerade utvecklingsmål.</p> <p>Framtida finansieringsbehov: Om ett ytterligare kapitalbehov uppstår finns det en risk för att sådant kapital inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor, eller att sådant anskaffat kapital är inte tillräckligt för att finansiera verksamhetens uppkomna behov, eller att sådant kapital inte kan anskaffas överhuvudtaget.</p> <p>Teknik- och produktutveckling: Tekniken är kontinuerligt under utveckling och detta medför en risk för att en planerad produktutveckling blir mer kostsam än planerat och en lansering i syfte att inbringa intäkter till Bolaget försenas.</p> <p>Patent och immateriella rättigheter: Det finns en risk att LifeAssays inte kommer att kunna skydda erhållna patent och att inlämnade patentansökningar inte beviljas. Bolaget har en patentstrategi som syftar till att skydda de viktigaste delarna av teknologin.</p> <p>Distributörer och återförsäljare: LifeAssays är i stor utsträckning beroende av att distributörer marknadsför Bolagets produkter på deras respektive marknader. Upphör ett eller flera samarbeten alternativt att distributörerna misslyckas i sin marknadsföring av LifeAssays produkter, kan detta få negativa konsekvenser för LifeAssays verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p> <p>Nyckelpersoner: LifeAssays verksamhet är beroende av ett fåtal nyckelpersoner. Bolagets framtida utveckling beror i hög grad på förmågan att attrahera och behålla kompetent personal. Om någon eller några av dessa nyckelpersoner skulle lämna LifeAssays skulle detta, åtminstone kortsiktigt, få en negativ effekt på Bolagets möjligheter att nå sina planerade utvecklingsmål.</p> <p>Konkurrenter: Det medicintekniska området utvecklas snabbt och antas fortsätta göra så. Andra företag forskar och utvecklar analysinstrument som kan komma att konkurrera med LifeAssays produkter. Vissa av dessa företag både inom och utanför Sverige har avsevärt större resurser och längre verksamhetshistorik än LifeAssays.</p> <p>Marknad: En misslyckad eller felriktad marknadsintroduktion av nya produkter eller på nya marknader kan innebära uteblivna intäkter och att LifeAssays inte når uppsatta finansiella mål.</p> <p>Valutaexponering: Bolagets verksamhet kalkyleras i SEK. Detta medför att Bolaget påverkas av valutakursförändringar i övriga länders valutor där Bolaget verkar.</p>

(forts. Avsnitt D – Risker)

Punkt	Informationskrav	Information
D.3	Huvudsakliga risker avseende de värdepapper som erbjuds	<p>Aktiens utveckling: En tänkbar investerare i LifeAssays bör iakttaga att en investering i Bolaget är förknippad med hög risk och att det inte kan försäkras att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika men andra är knutna till aktiemarknaden som helhet där det är omöjligt för LifeAssays att kontrollera alla de faktorer som kan komma att påverka aktiekursen. Även om Bolagets verksamhet utvecklas positivt finns en risk att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav.</p> <p>Begränsad likviditet: Det finns en risk att likviditeten i aktierna, Teckningsoptionerna, Uniträtterna och BTU inte kommer att vara tillfredsställande, vilket innebär att det finns en risk för att dessa värdepapper inte omsätts dagligen och att det kan vara ett stort avstånd mellan köp- och säljkurs.</p> <p>Finansiering: Det finns en risk att emissionen inte inbringar kapital för 12 månaders drift. Om den situationen uppstår finns det ingen garanti för att Bolaget kommer att kunna anskaffa nödvändigt kapital, även om utvecklingen i sig är positiv.</p> <p>Ägare med betydande inflytande: Bolaget har ett fåtal större aktieägare. Dessa personer kan tillsammans komma att utöva ett betydande inflytande på alla ärenden där samtliga aktieägare har rösträtt. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än huvudaktieägarna..</p>

Avsnitt E – Erbjudande

Punkt	Informationskrav	Information
E.1	Intäkter och kostnader avseende erbjudandet	Om Unitemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras ca 15 MSEK före emissionskostnader vilka beräknas uppgå till 700 kSEK.
E.2a	Motiv till erbjudandet	<p>Under oktober 2014 genomförde LifeAssays en nyemission som tecknades till 80 procent. Nyemissionen tillförde Bolaget 16,5 MSEK efter emissionskostnader som uppgick till 2,8 MSEK. Emissionslikviden var avsedd för Bolagets löpande verksamhet och utbyggnad av försäljningsorganisationen. Under december månad 2014 inleddes utbildningen av säljarna på Henry Schein, världens största distributör av veterinärdiagnostik. Utbildningen avslutades i mitten av februari 2015 och Bolaget har nu 150 utbildade säljare på den amerikanska marknaden. Därutöver har Bolaget förstärkt sitt distributionsnät med en distributör i Japan som är världens största marknad för LifeAssays hund test och en distributör i Kina som är en av världens snabbast växande marknader för veterinärdiagnostik. De kraftiga satsningar som gjorts på försäljningsorganisationen har redan gett resultat, årets första kvartal var 50 procent bättre än motsvarande period föregående år. Det är LifeAssays ambition att fortsatt öka försäljningen och nå ett positivt kassaflöde på kvartalsbasis under 2015.</p> <p>Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven den kommande tolv månadersperioden. Underskottet av rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden beräknas uppgå till 10 MSEK under förutsättning att Bolaget inte tillförs kapital via Unitemissionen.</p>

(forts. Avsnitt E – Erbjudande)

E.2a (forts)	Motiv till erbjudandet	<p>Tillförd emissionslikvid genom Unitemissionen kommer i första hand att användas till den löpande verksamheten och utbyggnad av försäljningsorganisationen. Bolaget kommer att förstärka och intensiviera arbetet på samtliga marknader men fokus kommer att ligga på USA där ett betydande arbete lagts ned i utbildning av Henry Scheins säljare. För att öka försäljningen i Skandinavien kommer Bolaget att intensiviera direktkontakten med kunderna och då främst i Sverige. I Japan, som är en etablerad marknad för Bolagets hund CRP, förväntas registreringen av Bolagets analysinstrument vara klar i augusti och därefter kan Bolaget påbörja det lanseringsprogram som är överenskommet med distributören.</p> <p>Mot bakgrund av ovanstående har Bolagets styrelse beslutat genomföra Unitemissionen om sammanlagt 15 MSEK före emissionskostnader och eventuell teckning av nyemitterade aktier med stöd av Teckningsoptioner. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 700 kSEK. Styrelsen gör bedömningen att rörelsekapitalet efter genomförande av Unitemissionen är tillräckligt för att bedriva verksamheten de kommande 12 månaderna.</p>																
E.3	Erbjudandets villkor	<p>Årsstämman i LifeAssays beslutade den 13 maj 2015 att genomföra en Unitemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Vid full teckning tillförs Bolaget ca 15 MSEK före emissionskostnader. Vid fullt utnyttjande av samtliga Teckningsoptioner inom ramen för emitterade Units kan LifeAssays tillföras ytterligare sammanlagt ca 5 MSEK.</p> <table border="0" data-bbox="510 981 1394 1547"> <tr> <td data-bbox="510 981 750 1153">Företrädesrätt</td> <td data-bbox="750 981 1394 1153">För varje aktie av serie B i LifeAssays som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) Uniträtt som ger rätt att teckna en (1) Unit. En (1) Unit består av tre (3) aktier av serie B och en (1) Teckningsoption av serie 2015/2016. En (1) Teckningsoption av serie 2015/2016 berättigar till teckning av en (1) aktie av serie B i Bolaget. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="510 1153 750 1198">Teckningskurs per Unit</td> <td data-bbox="750 1153 1394 1198">0,15 SEK varav 0,05 SEK avser betalning för varje tecknad aktie</td> </tr> <tr> <td data-bbox="510 1198 750 1243">Avstämningsdag</td> <td data-bbox="750 1198 1394 1243">20 maj 2015</td> </tr> <tr> <td data-bbox="510 1243 750 1288">Teckningstid</td> <td data-bbox="750 1243 1394 1288">22 maj till och med den 5 juni 2015</td> </tr> <tr> <td data-bbox="510 1288 750 1355">Sista dag för handel med aktier inkl. uniträtter</td> <td data-bbox="750 1288 1394 1355">18 maj 2015</td> </tr> <tr> <td data-bbox="510 1355 750 1422">Första dag för handel med aktier exkl. uniträtter</td> <td data-bbox="750 1355 1394 1422">19 maj 2015</td> </tr> <tr> <td data-bbox="510 1422 750 1467">Handel med uniträtter</td> <td data-bbox="750 1422 1394 1467">22 maj – 3 juni 2015.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="510 1467 750 1547">Handel i betald tecknad unit (BTU)</td> <td data-bbox="750 1467 1394 1547">22 maj 2015 – till dess att Unitemissionen registrerats hos Bolagsverket</td> </tr> </table>	Företrädesrätt	För varje aktie av serie B i LifeAssays som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) Uniträtt som ger rätt att teckna en (1) Unit. En (1) Unit består av tre (3) aktier av serie B och en (1) Teckningsoption av serie 2015/2016. En (1) Teckningsoption av serie 2015/2016 berättigar till teckning av en (1) aktie av serie B i Bolaget. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units.	Teckningskurs per Unit	0,15 SEK varav 0,05 SEK avser betalning för varje tecknad aktie	Avstämningsdag	20 maj 2015	Teckningstid	22 maj till och med den 5 juni 2015	Sista dag för handel med aktier inkl. uniträtter	18 maj 2015	Första dag för handel med aktier exkl. uniträtter	19 maj 2015	Handel med uniträtter	22 maj – 3 juni 2015.	Handel i betald tecknad unit (BTU)	22 maj 2015 – till dess att Unitemissionen registrerats hos Bolagsverket
Företrädesrätt	För varje aktie av serie B i LifeAssays som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) Uniträtt som ger rätt att teckna en (1) Unit. En (1) Unit består av tre (3) aktier av serie B och en (1) Teckningsoption av serie 2015/2016. En (1) Teckningsoption av serie 2015/2016 berättigar till teckning av en (1) aktie av serie B i Bolaget. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units.																	
Teckningskurs per Unit	0,15 SEK varav 0,05 SEK avser betalning för varje tecknad aktie																	
Avstämningsdag	20 maj 2015																	
Teckningstid	22 maj till och med den 5 juni 2015																	
Sista dag för handel med aktier inkl. uniträtter	18 maj 2015																	
Första dag för handel med aktier exkl. uniträtter	19 maj 2015																	
Handel med uniträtter	22 maj – 3 juni 2015.																	
Handel i betald tecknad unit (BTU)	22 maj 2015 – till dess att Unitemissionen registrerats hos Bolagsverket																	
E.4	Intressen och eventuella intressekonflikter	Bolagets styrelseledamöter är alla aktieägare och har därigenom ett ekonomiskt intresse som är beroende av Unitemissionens framgång.																
E.5	Säljare av värdepapperen och avtal om lock-up	Ej tillämplig. Erbjudandet omfattar nyemitterade aktier. Det förekommer inte några begränsningar i aktieägares möjligheter att efter Unitemissionen genomförande avyttra aktier i Bolaget under viss tid.																
E.6	Utspädningseffekt	Utspädningen uppgår till högst ca 80 procent procent motsvarande 401 561 084 aktier för befintliga ägare som inte tecknar sig i Unitemissionen och därefter utnyttjar sina Teckningsoptioner av serie 2015/2016. För den som tecknar sig för sitt fulla innehav i Unitemissionen men ej utnyttjar samtliga tilldelade Teckningsoptioner av serie 2015/2016 blir utspädningen högst 20 procent motsvarande 100 390 271 aktier.																
E.7	Kostnader som åläggs investeraren	Ej tillämplig då inga kostnader ska åläggas investeraren i samband med Unitemissionen.																

Riskfaktorer

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

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Framtida finansieringsbehov

Utöver det kapital som inkommer genom den i Prospektet beskrivna Unitemissionen planeras i dagsläget ingen mer kapitalanskaffning, men det råder en osäkerhet om kapitalet kommer att räcka vilket inte utesluter att ytterligare emissioner kommer att genomföras. Om ett ytterligare kapitalbehov uppstår finns det en risk för att kapital inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor, eller att sådant anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamhetens uppkomna behov, eller att sådant kapital inte kan anskaffas överhuvudtaget. Om ytterligare finansiering arrangeras genom ägarkapital, innebär detta ytterligare nyemissioner av aktier och för nuvarande aktieägare en utspädning av deras ägarandel i LifeAssays såvida de inte deltar i sådana eventuella emissioner.

Teknik- och produktutveckling

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

Patent och immateriella rättigheter

Det är viktigt för Bolaget att skydda sin teknik genom patent och andra immateriella rättigheter för att behålla sitt teknikförsprång. Det finns en risk att LifeAssays inte kommer att kunna skydda erhållna patent och att inlämnade patentansökningar inte beviljas. Bolaget har en patentstrategi som syftar till att skydda de viktigaste delarna av teknologin. Eftersom LifeAssays patentskydd är fördelat på olika

patentfamiljer och dessa har begränsats till vissa geografiska områden kan konkurrenter lansera produkter som bygger på liknande teknik på de marknader som inte skyddas av befintliga patent. Bolaget bedömer idag att den egna teknologin ej gör intrång i andra bolags immateriella rättigheter. Trots detta finns det en risk att Bolagets beviljade patent anses göra intrång i annans patent eller andra immateriella rättigheter

Distributörer och återförsäljare

LifeAssays är i stor utsträckning beroende av att distributörer marknadsför Bolagets produkter på deras respektive marknader. Upphör ett eller flera samarbeten alternativt att distributörerna misslyckas i sin marknadsföring av LifeAssays produkter, kan detta få negativa konsekvenser för LifeAssays verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Nyckelpersoner

LifeAssays verksamhet är beroende av ett fåtal nyckelpersoner. Bolagets framtida utveckling beror i hög grad på förmågan att attrahera och behålla kompetent personal. Om någon eller några av dessa nyckelpersoner skulle lämna LifeAssays skulle detta, åtminstone kortsiktigt, få en negativ effekt på Bolagets möjligheter att nå sina planerade utvecklingsmål.

Konkurrenter

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

Marknad

En misslyckad eller felriktad marknadsintroduktion av nya produkter eller på nya marknader kan innebära uteblivna intäkter och att LifeAssays inte når uppsatta finansiella mål.

Valutaexponering

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

Risker hänförliga till Unitemissionen och aktien

Aktiens utveckling

En tänkbar investerare i LifeAssays bör iakttaga att en investering i Bolaget är förknippad med hög risk och att det inte kan försäkras att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika men andra är knutna till aktiemarknaden som helhet där det är omöjligt för LifeAssays att kontrollera alla de faktorer som kan komma att påverka aktiekursen. Även om Bolagets verksamhet utvecklas positivt finns en risk att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav.

Begränsad likviditet

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

Finansiering

Det finns en risk att Unitemissionen inte inbringar kapital för 12 månaders drift. Om den situationen uppstår finns en risk för att Bolaget inte kommer att kunna anskaffa nödvändigt kapital, även om utvecklingen i sig är positiv. Härvid är även det allmänna marknadsläget för tillförsel av riskkapital av stor betydelse. Skulle Unitemissionen inte inbringa kapital för 12 månaders drift måste Bolaget prioritera i verksamheten och genomföra kostnadsneddragningar samt kan tvingas söka ytterligare extern finansiering. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas.

Ägare med betydande inflytande

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

Utspädning

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

Inbjudan till teckning av Units i LifeAssays

Årsstämman den 13 maj 2015 beslutade att genomföra en Unitemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. För varje aktie av serie B i LifeAssays som innehas på avstämningsdagen, den 20 maj 2015, erhålls en (1) Uniträtt som berättigar till teckning av en (1) Unit. En (1) Unit består av tre (3) aktier av serie B och en (1) Teckningsoption av serie 2015/2016. En (1) Teckningsoption av serie 2015/2016 berättigar till teckning av en (1) aktie av serie B i Bolaget. Teckningskursen per Unit är 0,15 SEK varav 0,05 SEK avser respektive aktie av serie B. Teckningsoptionerna erhålls utan vederlag. Villkoren för teckningsoptionerna är infogade genom hänvisning samt sammanfattas under avsnittet "Villkor för Teckningsoptioner av serie 2015/2016 i sammandrag" sid 17.

Emissionserbjudande

Aktieägarna i LifeAssays inbjuds härmed att teckna högst 100 390 271 Units i enlighet med villkoren i Prospektet. Vid full teckning i Unitemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan Bolagets aktiekapital att öka med 20 078 054,2 kronor, varav 15 058 540,65 SEK avser aktier tecknade enligt villkoren i Prospektet och 5 019 513,55 SEK avser aktier tecknade med stöd av Teckningsoptioner av serie 2015/2016.

Vid full teckning i Unitemissionen och fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna kan Bolagets aktier av serie B öka med högst 401 561 084 aktier vilket motsvarar en ökning om 400 procent. Ökningen avser 301 170 813 aktier tecknade enligt villkoren i Prospektet och 100 390 271 aktier tecknade med stöd av Teckningsoptioner av serie 2015/2016.

De nya aktierna ska medföra samma rätt som de förutvarande aktierna i Bolaget. I de fall samtliga Units inte tecknas med företrädesrätt (dvs. med stöd av Uniträtter) ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units tecknade utan stöd av Uniträtter, varvid tilldelning i första hand ska ske till dem vilka även tecknat Units med stöd av Uniträtter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, tilldelning ske i förhållande till deras teckning med stöd av Uniträtter och, om detta inte är möjligt, genom lottning, och tilldelning i andra hand ska ske till annan som tecknat Units i emissionen utan stöd av Uniträtter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, tilldelning ske i förhållande till det antal Units som var och en har tecknat och, om detta inte är möjligt, genom lottning.

Sammanlagt kan LifeAssays tillföras högst ca 15 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till 700 kSEK. Därutöver kan LifeAssays tillföras ytterligare likvid vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna. Varje Teckningsoption ska berättiga till teckning av en ny aktie av serie B i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 70 pro-

cent av den volymviktade genomsnittskursen beräknad som ett genomsnitt av den för aktien i Bolaget på NGM Equitys officiella kurslista noterade dagliga volymviktade betalkursen under 20 handelsdagar med början den dag Bolaget offentliggör sin kvartalsrapport januari – mars 2016, eller, om Bolaget inte offentliggjort någon sådan kvartalsrapport, den 29 april 2016 ("Beräkningsperioden"), dock lägst 5 öre och högst 15 öre.

Utspädningen uppgår till högst ca 80 procent procent motsvarande 401 561 084 aktier för befintliga ägare som inte tecknar sig i Unitemissionen, förutsatt att unitemissionen fulltecknas och att samtliga Teckningsoptioner utnyttjas, beräknat efter registrering hos Bolagsverket. För den som tecknar sig för sitt fulla innehav i Unitemissionen men ej utnyttjar samtliga tilldelade Teckningsoptioner av serie 2015/2016 blir utspädningen högst 20 procent motsvarande 100 390 271 aktier.

Bakgrund och motiv

Under oktober 2014 genomförde LifeAssays en nyemission som tecknades till 80 procent. Nyemissionen tillförde Bolaget 16,5 MSEK efter emissionskostnader som uppgick till 2,8 MSEK. Därutöver återbetalde LifeAssays ett bryggglån på 4 MSEK, den resterande emissionslikviden som uppgick till 12,5 MSEK har använts till att täcka Bolagets löpande förvaltning och utbyggnaden av försäljningsorganisationen. Under december månad 2014 inleddes utbildningen av säljarna på Henry Schein, världens största distributör av veterinärdiagnostik. Utbildningen avslutades i mitten av februari och Bolaget har nu 150 utbildade säljare på den amerikanska marknaden. Därutöver har Bolaget förstärkt sitt distributionsnät med en distributör i Japan som är världens största marknad för LifeAssays hund test och en distributör i Kina som är en av världens snabbast växande marknader för veterinärdiagnostik. De kraftiga satsningar som gjorts på försäljningsorganisationen har redan gett resultat, årets första kvartal var 50 procent bättre än motsvarande period föregående år. Det är LifeAssays ambition att fortsatt öka försäljningen och nå ett positivt kassaflöde på kvartalsbasis under 2015.

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven den kommande tolv månadersperioden. Likvida medel per den 31 mars 2015 uppgick till 5 410 SEK. Underskottet av rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden beräknas uppgå till 10 MSEK under förutsättning att Bolaget inte tillförs kapital via Unitemissionen.

Tillförd emissionslikvid genom Unitemissionen kommer i första hand att användas till den löpande verksamheten och utbyggnad av försäljningsorganisationen. Bolaget kommer att förstärka och intensifiera arbetet

på samtliga marknader men fokus kommer att ligga på USA där ett betydande arbete lagts ned i utbildning av Henry Scheins säljare. För att öka försäljningen Skandinavien kommer Bolaget att intensifiera direktkontakten med kunderna och då främst i Sverige. I Japan, som är en etablerad marknad för Bolagets hund CRP, förväntas registreringen av Bolagets analysinstrument vara klar i augusti och därefter kan Bolaget påbörja det lanseringsprogram som är överenskommet med distributören.

Mot bakgrund av ovanstående har Bolagets styrelse beslutat genomföra Unitemissionen om sammanlagt 15 MSEK före emissionskostnader och eventuell teckning av nyemitterade aktier med stöd av Teckningsoptioner. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 700 kSEK. Styrelsen gör bedömningen att rörelsekapitalet efter genomförande av Unitemissionen är tillräckligt för att bedriva verksamheten de kommande 12 månaderna.

Styrelsens ansvarsförsäkran

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

Lund i maj 2015

Styrelsen, LifeAssays AB (publ)

Villkor och anvisningar

Units

Unitemissionen genomförs genom utgivande av Units. En (1) Unit består av tre (3) nyemitterade aktier av serie B i LifeAssays och en (1) vederlagsfri Teckningsoption av serie 2015/2016. Teckning kan endast ske i hela Units, innebärande att aktier eller Teckningsoptioner inte kan tecknas var för sig.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 20 maj 2015 är registrerad som aktieägare i LifeAssays erhåller en (1) Uniträtt för varje på avstämningsdagen innehavd befintlig aktie, oavsett serie. En (1) Uniträtt berättigar till teckning av en (1) Unit bestående av tre (3) nyemitterade aktier av serie B och en (1) Teckningsoption av serie 2015/2016.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan av intresse om teckning av Units utan stöd av företrädesrätt i Unitemissionen görs på anmälningsblanketten, "Anmälningsedel för teckning av Units utan stöd av Uniträtter".

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,15 SEK per Unit, varav 5 öre avser respektive aktie av serie B. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla Uniträtter är den 20 maj 2015. Sista dag för handel med LifeAssays aktie inklusive Uniträtt är den 18 maj 2015 och första dag för handel med LifeAssays aktie exklusive Uniträtt är den 19 maj 2015.

Uniträtter

Rätten att teckna Units med företrädesrätt utövas med stöd av Uniträtter. För varje aktie i LifeAssays som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) Uniträtt. En (1) Uniträtt berättigar till teckning av en (1) Unit. ISIN-kod för Uniträtter är SE00 0713 2006.

Handel med Uniträtter

Handel med Uniträtter äger rum på NGM under perioden från och med den 22 maj 2015 till och med den 3 juni 2015.

Teckningstid

Anmälan om teckning av Units genom utnyttjande av Uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 22 maj – 5 juni 2015. Observera att Uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade Uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att Uniträtterna inte ska förfalla och förlora sitt värde måste dessa säljas senast den 3 juni 2015 eller utnyttjas för teckning av Units senast den 5 juni 2015. Styrelsen för LifeAssays förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

Information till direktregistrerade aktieägare

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

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

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

Teckning och betalning med stöd av Uniträtter

Anmälan om teckning av Units med stöd av Uniträtter (dvs. med företrädesrätt) ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 22 maj – 5 juni 2015. För att möjliggöra registrering hos Bolagsverket för den del av Units som består av vederlagsfria Teckningsoptioner ska teckningslista undertecknas för dessa. I syfte att underlätta den hanteringen innebär teckning av Units genom kontant betalning att tecknaren också uppdrar åt och befullmäktigar Erik Penser Bankaktiebolag att verkställa teckning på teckningslista avseende det antal vederlagsfria Teckningsoptioner som tecknade Units består av. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av följande alternativ:

Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna Uniträtter utnyttjas för teckning av Units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Särskild anmälningssedel ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

Särskild anmälningssedel

I det fall aktieägaren avser utnyttja ett annat antal Uniträtter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska "Särskild anmälningssedel" användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på "Särskild anmälningssedel". Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. "Särskild anmälningssedel" kan beställas från Erik Penser Bankaktiebolag via telefon, e-post eller laddas ned från www.penser.se. Särskild anmälningssedel ska vara Erik Penser Bankaktiebolag tillhanda senast kl. 17.00 den 5 juni 2015. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt "Särskild anmälningssedel" kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifyllt "Särskild anmälningssedel" skickas eller lämnas till:

Erik Penser Bankaktiebolag
Emissionsavdelningen/LifeAssays
Box 7405
103 91 Stockholm

Besöksadress: Biblioteksgatan 9
Telefon: 08-463 80 00
E-post: emission@penser.se
Hemsida: www.penser.se

Teckning utan stöd av Uniträtter

För det fall samtliga Units inte tecknas med företrädesrätt (dvs. med stöd av Uniträtter) ska styrelsen, inom ramen för Unitemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units tecknade utan stöd av Uniträtter.

Anmälningssedel för teckning av Units utan stöd av Uniträtter

Anmälan om teckning av Units utan stöd av Uniträtter (dvs. utan företrädesrätt) ska ske under samma tidsperiod som anmälan om teckning av Units med stöd av Uniträtter, dvs. 22 maj – 5 juni 2015. Intresseanmälan att teckna Units utan

stöd av Uniträtter ska göras på "Anmälningssedel för teckning av Units utan stöd av Uniträtter" som ifylls, under-tecknas och därefter skickas eller lämnas till Erik Penser Bankaktiebolag. Anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bankaktiebolag via telefon, e-post eller laddas ned från www.penser.se. Anmälningssedel kan också laddas ned från www.lifeassays.com.

Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bankaktiebolag tillhanda senast kl. 17.00 den 5 juni 2015. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota omkring den 10 juni 2015 som ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

Tilldelning i Unitemissionen

I de fall samtliga Units inte tecknas med företrädesrätt (dvs. med stöd av Uniträtter) ska styrelsen, inom ramen för Unitemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units tecknade utan stöd av Uniträtter, varvid tilldelning i första hand ska ske till dem vilka även tecknat Units med stöd av Uniträtter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, tilldelning ska ske i förhållande till deras teckning med stöd av Uniträtter och, om detta inte är möjligt, genom lottning, och tilldelning i andra hand ska ske till annan som tecknat Units i Unitemissionen utan stöd av Uniträtter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, tilldelning ska ske i förhållande till det antal Units som var och en har tecknat och, om detta inte är möjligt, genom lottning.

Information till utländska aktieägare

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

Bank: SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB)
IBAN-nummer: SE21 5000 0000 0556 5104 9312
SWIFT: ESSESESS

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftning riktar sig Unitemissionen inte till personer som är

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

Betald tecknad Unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade Units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare.

Handel med BTU

Handel i BTU kommer att arrangeras på NGM från och med den 22 maj 2015 till och med registrering av Unitemissionen hos Bolagsverket (vilket beräknas ske senast under vecka 26, 2015). ISIN-kod för BTU är SE00 0713 2014.

Leverans av aktier och Teckningsoptioner

BTU kommer att ersättas av aktier och Teckningsoptioner så snart Unitemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTU att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering.

Ombokning av BTU och leverans av Teckningsoptioner beräknas ske under vecka 26, 2015. Bolagets aktier och Teckningsoptioner planeras att tas upp till handel på NGM under vecka 27, 2015.

Offentliggörande av Unitemissionens utfall

Utfallet i Unitemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring en vecka efter att teckningstiden har avslutats.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna är införda i den av Euroclear

förda aktieboken. Aktier som tillkommit genom teckning med stöd av Teckningsoptioner av serie 2015/2016 berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna är införda i den av Euroclear förda aktieboken.

Övrig information om Unitemissionen

Styrelsen för LifeAssays har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna Units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. Styrelsen för LifeAssays äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för emitterade Units kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Teckning av Units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Units. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som inte ianspråktagits kommer i så fall att återbetalas. Endast en anmälningssedel per kategori får inges. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som sist kommit Erik Penser Bankaktiebolag tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Villkor för Teckningsoptioner av serie 2015/2016 i sammandrag

Varje Unit som tecknas i Unitemissionen innehåller en (1) Teckningsoption av serie 2015/2016. De fullständiga villkoren för Teckningsoptionerna har införlivats genom hänvisning och finns tillgängliga på LifeAssays hemsida, www.lifeassays.com. Nedan följer en sammanfattning av väsentliga villkor för Teckningsoptionerna.

Teckningsoptioner och rätt att teckna aktier

Varje Teckningsoption av serie 2015/2016 berättigar till teckning av en ny aktie av serie B i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen beräknad som ett genomsnitt av den för aktien av serie B i Bolaget på NGM Equitys officiella kurslista noterade dagliga volymviktade betalkursen under 20 handelsdagar med början den dag Bolaget offentliggör sin kvartalsrapport januari – mars 2016, eller, om Bolaget inte

offentliggjort någon sådan kvartalsrapport, den 29 april 2016 ("Beräkningsperioden"), dock lägst 5 öre och högst 15 öre. ISIN-kod för TO4B är SE00 0713 2055.

Anmälan om teckning

Teckningsoptionerna utnyttjas för teckning av aktier genom att fastställd och av Bolaget och/eller banken tillhandahållen anmälningsedel (teckningslista), vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in till på i anmälningssedeln angiven adress. Teckning verkställs genom att styrelsen för Bolaget beslutar att tilldela optionsinnehavaren de nya aktierna, varefter de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok (som förs av Euroclear) och på optionsinnehavarens avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig.

Omräkning av teckningskursen med mera

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

Vinstutdelning på ny aktie

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





”Kraftigt ökad försäljning och etablering på nya marknader lägger grunden för ett framgångsrikt LifeAssays. Medlen från emissionen möjliggör att marschen mot lönsamhet kommer att gå snabbare”

LifeAssays försäljning har nu tagit fart, återkopplingen från marknaden och det faktum att våra existerande kunder löpande köper våra tester med ökad förbrukning per instrument visa tydligt på detta.

Medelförsäljningen per kvartal är en miljon kronor och vi ser en fortsatt positiv utveckling. Försäljningen ökar på samtliga marknader och vi ser att försäljningen på nya marknader som Turkiet och Korea ökar kraftigt vilket gör att LifeAssays försäljning nu är bättre balanserad geografiskt.

Det är aldrig enkelt att ändra på invanda mönster men den positiva återkoppling vi fått från våra användare stärker oss att fortsätta arbetet utanför Norden. LifeAssays har slutit ett avtal med Henry Schein, USA, världens största distributör inom veterinärmedicin. Avtalet är ett samarbete med vår existerande distributör IVS och under första kvartalet 2015 utbildades 150 säljare och tre s.k. ”call centers”. På den amerikanska marknaden uppskattar vi vår målmarknad till 7 000 – 8 000 kliniker och har ambitionen att nå samma täckning som vi gjort i Sverige på tre år dvs 40 procent.

Försäljningen av vår först lanserade test för hund-CRP står fortfarande för den största andelen av Bolagets intäkter, vilket motsvarar ca 65 procent, och gör etableringen i Japan speciellt intressant. I Japan är CRP-test för hund en etablerad diagnostik och just Japan var det första landet som publicerade artiklar som understryker markörens kliniska nytta. Avtalet med vår första distributör i Japan, Swedenbro, tecknades i början av 2015.

Swedenbro och LifeAssays genomförde en omfattande marknadsundersökning där 10 000 veterinärkliniker tillfrågades om CRP för hund och vårt system. Den undersökningen gjorde att vi ändrade vår målmarknad till 7 000 kliniker mot tidigare 3 000. Även på denna marknad är ambitionen att nå 40 procent på tre år.

De två nyligen lanserade testerna, inflammationstest för katt och häst, närmar sig nu 15 procent av den totala försäljningen. LifeAssays test för inflammation hos häst används av välkända tränare som Björn Goop och Per Nordström, samt av flera travkliniker.

Vi arbetar nu intensivt för att placera minst 1 000 instrument på den amerikanska och japanska marknaden inom det närmaste året. 1000 instrument, som kör ett test om dagen under årets 300 arbetsdagar, innebär i reagensintäkter för LifeAssays på över 15 MSEK. Lägg till detta försäljningen av instrument, försäljningen i Norden och övriga Europa samt snabbt växande marknader som Turkiet, Korea och nu senast Kina och det är lätt att inse att vägen mot lönsamhet nu ligger öppen.

LifeAssays står starkt rustad för att möta den ökade efterfrågan. Vi har genom åren arbetat hårt med att förbättra produktionsprocesser och val av råvaror vilket lett till förbättrade marginaler och en stabil kvalitet hos både instrument och reagens. Arbetet med uppskalning av produktionen av reagens har inletts och förväntas vara implementerad under andra kvartalet 2015 då kommer också produktionsavdelningen att kunna producera över 200 instrument per månad att jämföras med den nuvarande kapaciteten på ca 60 instrument per månad.

Den samlade kompetensen och erfarenheten hos medarbetarna är en av LifeAssays allra viktigaste tillgångar och jag är väldigt glad och stolt över att få vara en av medarbetarna i teamet. För Bolaget det tillskott i resurser som vi ber om, kan vi se till att samtliga våra tillväxtmarknader får det stöd som lyfter försäljningen till nästa nivå. Den nivå som ska få LifeAssays att nå break-even.

Lund i maj 2015
Anders Ingvarsson, vd



Affärsmodell

Vision

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

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

Affärsidé

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

Affärsmodell

Intäktssidan

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

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

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

Kostnadssidan

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

Utvecklingsprojekt

Bolaget bedömer att en vidareutveckling av veterinärtes-ter riktade till befintliga kunder är det snabbaste sättet att öka försäljningen. En framtidspotential för Bolaget ligger i utvecklingen av nya engångstester för hund, häst och katt. Ett pågående projekt är en unik högkänslig test för CRP hos hundar, Canine hs-CRP. hsCRP står för högkänslig analys av CRP. Testen utvärderas idag i ett projekt i Australien för att, med hjälp av analys av CRP i hundens blod, mäta immunsystemets status och på så sätt bättre veta när cancerbehandling ska sättas in. Motsvarande projekt på människor har visat på bättre cancerbehandling och förbättrad utgång för patienten. Detta ska nu utvärderas på hundar. Parallellt med detta identifierar Bolaget tillsammans med sina rådgivare mål för nya produkter.

Humanmedicinska applikationer av Bolagets teknologi ska endast göras i samarbeten med, och finansieras av, partners.

Marknadsföring och säljaktivitet

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

Produktion

För att kunna möta en ökad efterfrågan på Bolagets produkter har huvuddelen av instrumentproduktionen förlagts till underleverantörer men produktionen av vissa kritiska komponenter samt slutmonteringen görs fortfarande i egen regi. LifeAssays kan idag med oförändrad bemanning producera ca 1 600 instrument om året och har tillstånd för produktion av 750 000 engångstester. All montering sker maskinellt hos svensk underleverantör. Bolaget arbetar aktivt för att utlokalisera hela eller stora delar av instrumentproduktionen till underleverantör i syfte att reducera produktionskostnaden och att öka produktionskapaciteten inför framtida behov. Även sänkta tillverkningskostnaderna av engångstester har hög prioritet.

Bolagets tester kräver inte några regulatoriska tillstånd utöver den CE-märkning instrumentet redan har. I vissa länder krävs dock en registrering, vilket är en ren administrativ process.

Mål och strategi

Mål

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

Mål för 2015–2016

- Etablera försäljningen i Japan, världens största marknad för hund-CRP.
- Öka försäljningen i USA, världens största marknad för husdjursdiagnostik.
- Utöka distributionsnätverket med distributörer i Tyskland och Storbritannien.
- Etablera engångstestet för häst inom andra högpresterande hästsporter som t.ex. fälttävlan och galopp.
- Uppvisa ett positivt kassaflöde på kvartalsbasis och därefter en långsiktig årlig tillväxt som genererar utdelning till Bolagets aktieägare

Strategi

Sälj och marknadsstrategi

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

- Utöka med distributörer på marknader där LifeAssays ännu inte är etablerade.
- Fokusera på nya applikationer av Bolagets patenterade teknologi, främst inom husdjurssegmentet på den veterinärmedicinska marknaden.
- Arbeta nära kunden och dra fördelar av de erfarenheter som Bolaget gjort i Norden men anpassa marknadsföringen till de olika förhållanden som råder på nya marknader.

Operativ strategi

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

Produkter

LifeAssays har utvecklat ett användarvänligt produktkoncept för veterinärmedicin, produkten består av ett analysinstrument och engångstester. Produkten bidrar till ökad effektivitet och lägre kostnader för kunden. För djurägaren innebär det ett snabbt analys svar vilket ökar vårdkvaliteten. Produkterna bygger på en bred patenterad teknologiplattform som kan expanderas till ett stort antal nya blodanalyser.

Produkter

LifeAssays® VetReader

LifeAssays® VetReader är ett mätinstrument avsett för veterinärer för analys av akutfasproteiner i blod. Att omedelbart kunna upptäcka en inflammation och övervaka det kliniska förloppet är primära utmaningar för veterinärmedicinen. Att veterinären snabbt kan få svar på en analys oavsett om det är på veterinärmottagningen eller ute på plats hos det sjuka djuret sparar tid för veterinären och minskar lidandet för djuret.

Lansering av nästa generation VetReader®

Under 2015 kommer LifeAssays att lansera nästa generation av analysinstrumentet. Instrumentet är en förbättring av LifeAssays nuvarande instrument och innehåller tekniskt samt användarfokuserade förbättringar, bl.a kan samtliga av LifeAssays tester köras utan att användaren behöver byta chip.

Engångstest för analys av CRP i hund (Canine CRP)

LifeAssays har funnits på marknaden med denna test sedan 2009. Analys av CRP-nivåerna hos hund används vid diagnostik och uppföljning av inflammatoriska sjukdomar och speglar den inflammatoriska reaktionen. Eftersom CRP ökar omedelbart vid akut inflammation och sjunker snabbt vid lyckad behandling är analysen ett viktigt hjälpmedel för veterinären som med enkelhet kan följa en behandlings utveckling. Varje test tar ca 11 minuter, vilket sparar tid och ökar tryggheten både för veterinären och djurägaren.

Engångstest för analys Haptoglobin i häst (Equine Haptoglobin)

LifeAssays engångstest för uppföljning av inflammation hos hästar har funnits på marknaden sedan sent 2013. Med LifeAssays Equine Haptoglobin engångstest kan man ta provet direkt i hästens omedelbara närhet, t.ex. i stallet, och få en kvantitativ mätning av Equine Haptoglobin i blod, inom 11 minuter. Ett snabbt testresultat innebär att man kan förhindra att sjuka djur tränas eller tävlar.

Bolaget fokuserar på högpresterande hästar inom trav, galopp och fälttävlan där hästars hälsa är viktigt både för djuret själv och för de som spelar på exempelvis trav. Testen har blivit mycket väl mottagen av marknaden med positiva uttalanden om dess användbarhet från flertalet kunder.

Engångstest för analys av Haptoglobin i katt (Feline Haptoglobin)

LifeAssays test för att diagnostisera och följa upp inflammation hos katt lanserades i mars 2014. Katten är ett av våra vanligaste sällskapsdjur, med LifeAssays engångstest kan veterinären snabbt upptäcka eventuella inflammatoriska sjukdomar och kan snabbare sätta in behandling. Varje test tar ca 11 minuter, vilket sparar tid och ökar tryggheten både för veterinären och djurägaren. Eftersom en veterinär behandlar både katter och hundar och samma instrument används för båda testerna, förväntar sig Bolaget en snabb försäljningsutveckling för denna nya test. Bolaget sålde under sin tredje månad på marknaden på en nivå det tog motsvarande test för hund 18 månader att uppnå.



Försäljning

Affärsmodellen innefattar försäljning av analysinstrument och engångstester, fram tills idag har försäljningen dominerats av engångstestet för hund (Canin). I Sverige finns Bolagets test placerat på ca 40 procent av samtliga veterinärkliniker och antal djur som testas med LifeAssays instrument uppgår nu till ca 10 procent av veterinärbesöken. Försäljning sker dels direkt till slutkund och dels i samarbete med distributörer som i sin tur bearbetar kunder på olika regionala marknader. Distributörerna finns för närvarande representerade USA, Norden, Frankrike, Spanien/Portugal, Italien, Österrike, Polen, Balkanländerna, Australien, Turkiet, Sydkorea, Taiwan, Japan och Kina. Den största marknaden för LifeAssays produkter är Europa som står idag för ca 65 procent av omsättningen.

Under verksamhetsåret 2014 uppgick Bolagets försäljning av veterinära produkter till 3,9 MSEK. Instrumentförsäljningen ökade med 350 procent jämfört med 2013 vilket kommer att generera kraftigt ökad försäljning av engångstester under 2015. Försäljningsökningen av engångstester under 2014 var 28 procent högre än 2013.

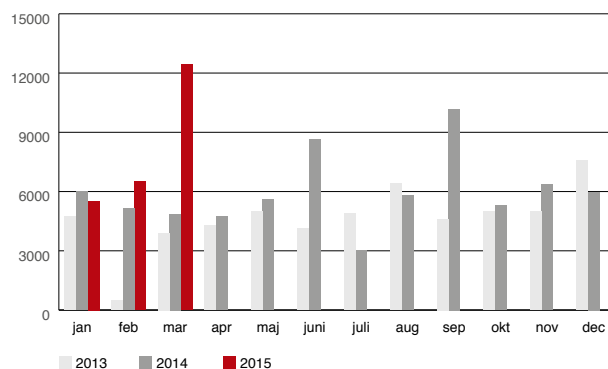
Under första kvartalet 2015 hade Bolaget en omsättning på 1,2 MSEK vilket är en ökning med ca 45 procent jämfört med samma period 2014. Antal sålda analysinstrument under det första kvartalet 2015 var 27 stycken, därutöver har Bolaget placerat ut 10 instrument i Kina som ännu inte är fakturerade. Den fortsatta ökningen av antalet sålda analysinstrument pekar på fortsatt goda försäljningsresultat. Försäljningen av engångstest ökade under första kvartalet 2015 jämfört med samma period 2014.

Geografiska marknader

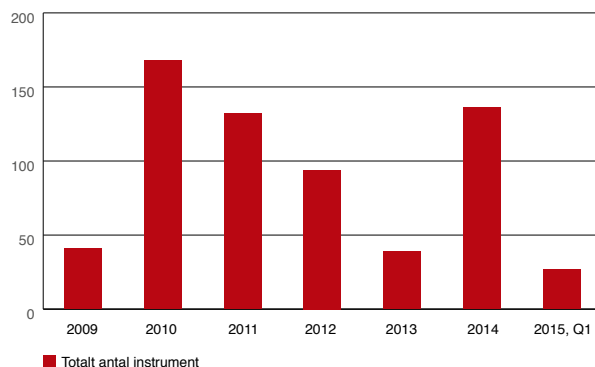
USA är den enskilt största marknaden för veterinär diagnostik. Under de kommande fem åren kommer länder i Asien och Latin Amerika att växa snabbt och dessa länder beräknas öka sin andel av marknaden från dagen 18 procent till 21,7 procent*. Detta förklaras till största delen av den snabba tillväxt som skett i Kina och Indien där både medelinkomsten och intresset för att äga husdjur ökat.

Ett viktigt steg för LifeAssays är att man kan se jämnare fördelning av försäljningen av instrument mellan Bolagets olika marknader vilket gör Bolaget mindre sårbart.

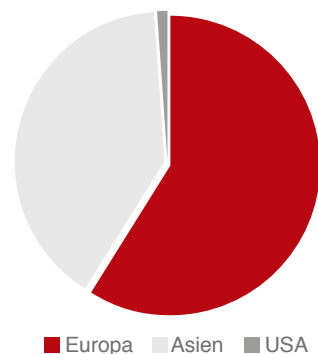
Försäljning av reagens, antal test



Försäljning av instrument



Försäljningen fördelad geografiskt 2014



Fotnot

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

Utmaningar och möjligheter

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

Kunder

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

Konkurrenter

Direkt konkurrens upplever Bolaget idag endast från två tyska bolag, Eurolyser och Medcore, som båda har testsystem för hund och Eurolyser har även ett test för häst. Inget av bolagen har någon motsvarighet till LifeAssays test för katt. Det är Bolagets uppfattning att LifeAssays med sin teknologi fördelaktigt kan konkurrera mot dessa bolag. Det finns även alternativa teknologier som analyserar andra markörer för inflammation. Det kan exempelvis vara analys av blodbild hos en hund (förhållandet vit/röda blodkroppar) som en indikation på inflammation. LifeAssays testsystem är både enklare och billigare än dessa system. Bland övriga konkurrenter kan nämnas de amerikanska bolagen IDEXX och VCA Antech som har närmare 50 procent av världsmarknaden*. Huvuddelen av deras omsättning kommer från laboratorietjänster där enskilda veterinärer och kliniker skickar in sina prover till centrala laboratorier. Detta innebär att prover tas lokalt och skickas till ett laboratorium som genomför testen på större, ofta helautomatiska testsystem. Därefter levereras resultatet tillbaka till veterinären inom 24–72 timmar. Styrkan hos dessa bolag är bredden av tester man kan erbjuda och skal fördelar vad gäller pris per test medan den självklara nackdelen är tidsförlusten som veterinären och djurägaren gör genom att proverna skickas vidare för analys. Detta har hitintills varit en konkurrensfördel för LifeAssays. Nu har även de större leverantörerna av analystjänster, t.ex. IDEXX, börjat titta på diagnostiksystem av den typ LifeAssays erbjuder. För LifeAssays betyder detta ett ökat fokus för denna typ av tester, på en marknad där LifeAssays nu börjar få fotfäste.

Konkurrensfördelar

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

Marknad

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

Globalt är den totala veterinärdiagnostiska marknaden idag värd ca 2 900 miljoner USD och förväntas växa till 4 200 miljoner USD år 2018*. Detta motsvarar en genomsnittlig årlig tillväxt på ca 8 procent. Marknaden är indelad i marknaden för husdjur och marknaden för produktionsdjur. Produktionsdjur avser djur som hålls för produktion av livsmedel, ull, skinn, päls eller annan lantbruksproduktion. Husdjursdiagnostik omfattar bl.a. hund, häst, katt, kanin och ko och utgör 41 procent av den totala marknaden för veterinärdiagnostik.

Husdjursdiagnostik

LifeAssays verkar på marknaden för husdjur och Bolagets produkter ingår i marknadssegmentet för diagnostiska tester och testservice inom husdjurssektorn. Denna sektor uppgår idag till 1 172 miljoner USD och väntas öka till 1 848 miljoner USD 2018*. Det ökande antalet husdjur världen över, ökar även mängden pengar som spenderas på djurhälsa. Enligt American Pet Producers Ass. (APPA) har utgifterna för husdjurs hälsa ökat från 28 500 miljoner USD år 2001 till 53 300 miljoner USD 2013. Bolaget uppskattar att det finns husdjur i 62 procent av alla amerikanska hem och 26 procent av alla svenska hem.

Diagnostikmarknaden för hund (Canine)

Av den totala veterinärdiagnostiska marknaden är diagnostikmarknaden för hund omsättningsmässigt den näst största marknaden idag, efter fjäderfän som ingår i gruppen produktionsdjur. Diagnostikmarknaden för hund har en årlig tillväxt om närmare 11 procent* och kommer att växa förbi fjäderfän år 2018*. Ser man enbart till marknaden för husdjursdiagnostik utgör diagnostikmarknaden för hund ca tre fjärdedelar och förväntas stiga från dagens 879 miljoner USD till 1 441 miljoner USD år 2018*.

Diagnostikmarknaden för katt (Feline)

Katten är ett av de vanligaste husdjuren och precis som hunden är den en del av familjen. Man kan se att utgifterna för kattars och hundars hälsa ökar med den ökande viljan att spendera pengar på deras hälsa. Diagnostikmarknaden för katt var 2013 värd 223 miljoner USD och förväntas växa till 314 miljoner USD 2018*.

Diagnostikmarknaden för häst (Equine)

Hästar är en viktig del av många människors liv och en stor industri i flera regioner. LifeAssays riktar sig i första hand mot den del av marknaden som består av högpresterande hästar inom trav, galopp och fälttävlan där hästars hälsa är viktigt både för djuret själv och för de som spelar på exempelvis trav. Även för hästar som tävlar inom hästhoppning, ridning och dressyr är Bolagets engångstest intressant. USA har den största populationen av hästar med 10 miljoner djur, följt av Kina med 6,8 miljoner och Europa med 5,8 miljoner*. År 2013 var det totala marknadsvärdet för diagnostiska tester och analystjänster för häst 70,3 miljoner USD vilket förväntas växa till 92,4 miljoner USD 2018*.

Marknadens drivkrafter

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

Tunga skäl till den snabbare tillväxten är:

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

Marknadspotential

För att uppskatta värdet av marknaden har Bolaget utgått ifrån antalet hundar, katter och hästar för vilket Bolaget idag har tester. Om man tittar på antalet hundar så finns det i Europa ca 60 miljoner, i USA ca 80 miljoner och i Japan ca 10 miljoner. Om man bara tittar på Sverige så beräknas landets ca 800 000 hundar i snitt besöka veterinären en gång vart annat år medan motsvarande siffra för USA är 1,7 till 2,6 veterinärbesök per hund och år. Den stora variationen i besöksgrad gör det svårt att, även på ett av de mest genomlysta marknadssegmenten inom husdjursdiagnostik, uppskatta den totala marknaden. Applicerar man den svenska, mer konservativa uppskattningen av antalet veterinärbesök per hund, ett veterinärbesök vartannat år, även för Europa, USA och Japan skulle det innebära 30, 40 respektive 5,25 miljoner besök per år. I Sverige testas ca 10% av alla hundar som besöker veterinären för CRP enligt Bolagets beräkningar vilket skulle ge en potential av 7,5 miljoner tester hund CRP i dessa tre regioner. Därutöver tillkommer övriga marknader och Bolagets övriga engångstest samt analysinstrument.

Fotnot

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

Patent

LifeAssays prioriterar högt skapandet av ett starkt globalt varumärke vilket kommer att stå för innovativa kundvänliga produkter av hög kvalitet. LifeAssays är beroende av patent för instrument och förfarande samt instrumentförbättring då dessa syftar till att skydda Bolagets teknikkplattform. Vidare är Bolaget beroende av patent för engångsdatorchip eftersom detta utgör en nyckelkomponent i Bolagets produkter. Patent för förbrukningsartikel i testkit är patent för en vial som Bolaget idag inte använder men har enligt Bolaget ett värde framgent.

Förteckning över patentfamiljer och varumärken

Instrument och förfarande

US Pat.no: 6, 110, 660 med tillhörande patentfamilj – 2017.

“Procedure for quantitative and qualitative determination of chemical substances, based on molecular recognition and measurement of magnetic permeability.”

Instrumentförbättring

US Pat.no: 7, 910, 063 B2 med tillhörande patentfamilj i andra länder – 2028.

“Drift compensated magnetic permeability detector”

US Pat.no: 8,633,014 B2 med tillhörande patentfamilj i andra länder – 2030.

“Device for biochemical processing and analysis of sample”

Förbrukningsartikel i testkit:

US Pat.no: 6, 319, 209 B1 med tillhörande patentfamilj i andra länder – 2019.

“Disposable test vial with sample delivery device for dispensing sample into a reagent”

Förbrukningsartikel i testkit – förbättring:

US appl.no: 2010/0255460 A1 med tillhörande patentfamilj i andra länder 2028 (under förutsättning att ansökan går igenom som planerat).

“Device for biochemical processing and analysis of a sample”

Engångsdatorchip

US appl.no: 2009/0061418 A1 med tillhörande patentfamilj i andra länder 2028 (under förutsättning att ansökan går igenom som planerat).

Disposable analytical microprocessor device”

VARUMÄRKE

LifeAssays

EPC nr. 2 166 312 med tillhörande varumärkesfamilj i andra länder.

LifeAssays – Blood Analysis for Life

EPC nr. 6 365 209 med tillhörande varumärkesfamilj i andra länder.

Patent

Patentfamilj	Sista giltighetsår	VetReader	Canine CRP *	Feline Haptoglobin *	Equine Haptoglobin *
Instrument och förfarande US 6,110,660 USA/Sverige	2017	x			
Instrumentförbättring US 7,910,063 B2 USA/Kanada/Australien/Japan/Kina/Sydkorea Grekland/Italien/Frankrike/Nederländerna Luxemburg/Monac/Schweiz/Lichtenstien Ryssland/Polen/Slovenien/Turkiet/Brasilien Sverige/Danmark/Finland/Storbritannien/Tyskland	2028	x			
Instrumentförbättring US 8,633,014 B2 USA/Kina/Sverige	2030	x			
Förbrukningsartikel i testkit US 6,319,209 B1 ** USA/Kanada/Australien/Frankrike/Belgien Grekland/Italien/Japan/Luxemburg/Monaco Ryssland/Sverige/Finland/Norge/Danmark Schweiz/Lichtenstien/Storbritannien/Irland Sydkorea/Tyskland/Österrike/Cypern Spanien/Portugal	2019				
Förbrukningsartikel i testkit, förbättring US 2010/0255460 A1 ** USA Frankrike/Belgien/Nederländerna/Tyskland Italien/Spainien/Sverige/Danmark/Finland Japan/Kina/Storbritannien/Irland/Österrike Schweiz/Lichtenstien/Luxemburg	2028				
Engångsdatorchip US 2009/0061418 A1 Sverige/Danmark/Finland/Storbritannien/Norge Frankrike/Tyskland/Grekland/Italien/Monaco Luxemburg/Nederländerna/Spainien/Belgien Polen/Schweiz/Lichtenstien/Slovenien Österrike/Cypern/Irland/Portugal/Turkiet	2028	x	x	x	

* Engångstest

** Ännu inte implementerat i produkten.

Varumärken

LifeAssays EPC 2 166 312

USA
Danmark
Finland
Frankrike
Grekland
Italien
Luxemburg
Nederländerna
Polen
Slovenien
Sverige
Storbritannien
Tyskland
Spanien
Belgien
Österrike
Cypern
Irland
Portugal
Bulgarien
Kroatien
Tjeckien
Estland
Ungern
Lettland
Litauen
Malta
Rumänien
Slovakien

LifeAssays- Blood Analysis for Life EPC 6 365 209

Australien
Kanada
Danmark
Finland
Frankrike
Grekland
Italien
Japan
Slovakien
Luxemburg
Nederländerna
Polen
Ryssland
Slovenien
Storbritannien
Tyskland
Spanien
Belgien
Österrike
Cypern
Norge
Island
Nya Zeeland
Indien
Egypten
Irland
Portugal
Bulgarien
Kroatien
Tjeckien
Estland
Ungern
Lettland
Litauen
Malta
Rumänien

Utvald finansiell information

Nedan redovisas den historiska finansiella utvecklingen för LifeAssays för räkenskapsåren 2012, 2013 och 2014 samt delårsperioderna januari–mars 2014 och 2015.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen ska läsas tillsammans med LifeAssays räkenskaper med tillhörande redovisningsprinciper, noter och förvaltningsberättelse vilka är reviderade av Bolagets revisor och återfinns i LifeAssays reviderade årsredovisningar för 2012, 2013 och 2014 på sidorna 6-40 samt de icke granskade räkenskaperna i kvartalsrapporten från januari – mars från 2014 och 2015. Revisionsberättelsen för 2012, 2013 och 2014 avviker från standardformuleringen, se sidan 30. Nämnade årsredovisningar och delårsrapporter har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnitt ”Legala frågor, kompletterande information och handlingar införlivade genom hänvisning” sidan 46.

Några väsentliga förändringar har inte inträffat vad gäller Bolagets finansiella ställning på marknaden sedan den senaste perioden för vilken antingen reviderad finansiell information eller delårsinformation har offentliggjorts. I övrigt känner Bolaget i dagsläget inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet eller finansiella ställning.

Redovisningsprinciper

LifeAssays tillämpar Årsredovisningslagen samt RFR 2, Redovisning för juridiska personer, vid upprättandet av finansiella rapporter. Detta innebär att Bolaget ska tillämpa den internationella redovisningsstandarden IFRS i den omfattning som RFR 2 tillåter.

Finansiell information i sammandrag

Resultaträkning, kSEK	2015 jan-mars	2014 jan-mars	2014 jan-dec	2013 jan-dec	2012 jan-dec
Nettoomsättning	1 184	815	3 965	2 482	2 063
Övriga rörelseintäkter	0	0	2	32	246
Råvaror och förnödenheter	-672	-421	-2 168	-1 356	-1 292
Övriga externa kostnader	-1 290	-1 476	-6 763	-6 669	-7 874
Personalkostnader	-2 757	-2 545	-10 080	-9 296	-9 334
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-153	-162	-669	-862	-895
Rörelseresultat	-3 688	-3 789	-15 713	-15 670	-17 086
Finansiellt netto	22	0	-163	9	46
Resultat efter skatt	-3 666	-3 789	-15 876	-15 661	-17 040
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-3 666	-3 789	-15 876	-15 661	-17 040
Balansräkning, kSEK					
Tecknat men ej inbetalt aktiekaapital	0	0	8	746	0
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	0	8	0	10	118
Övriga immateriella anläggningstillgångar	2 680	2 930	2 712	2 981	2 850
Materiella anläggningstillgångar	244	314	233	328	469
Totala omsättningstillgångar	8 844	7 626	13 084	10 877	6 267
Summa tillgångar	11 768	10 878	16 037	14 943	9 704
Eget kapital	9 981	9 245	13 647	13 006	7 758
Långfristiga skulder	0	0	0	0	0
Kortfristiga skulder	1 787	1 633	2 390	1 937	1 946
Summa eget kapital och skulder	11 768	10 878	16 037	14 943	9 704
Kassaflöde, kSEK					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 657	-4 577	-16 109	-14 274	-15 882
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-132	-95	-295	-745	-500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	766	17 263	20 163	8 340
Periodens kassaflöde	-3 789	-3 896	859	5 143	-8 042
Nyckeltal					
Soliditet (%)	85	85	85	87	80
Avkastning på eget kapital	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Avkastning på totalt kapital	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie (SEK)	-0,04	-0,10	-0,50	-0,95	-4,35
Justerat eget kapital (kSEK)	9 981	9 245	13 647	13 006	7 758
Eget kapital per aktie (SEK)	0,10	0,24	0,14	0,52	0,77
Utdelning per aktie (SEK)	0	0	0	0	0
Börskurs vid periodens slut (SEK)	0,20	0,95	0,20	0,80	1,6
Börsvärde vid periodens slut (MSEK)	20,10	36,30	20	20	16,10
Antal anställda vid periodens slut	12	12	12	12	11
Genomsnittligt antal aktier	100 390 271	38 127 099	31 660 281	16 460 096	3 921 001
Antal aktier vid periodens slut	100 390 271	38 180 331	100 390 271	25 046 859	10 077 249

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Jan–mars 2015 jämfört med jan–mars 2014

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 1 184 (815) kSEK vilket är en ökning med ca 45 procent jämfört med föregående år. Intäkterna kommer enbart från försäljning på marknaden för veterinärmedicin.

Resultatet för perioden uppgår till -3 666 (-3 789) kSEK
Resultatet per aktie uppgår till -0,04 (-0,10) SEK.

Kassaflöde och likvida medel

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital var -3 512 kSEK (-3 627 kSEK).

Likvida medel per den 31 mars 2015 uppgick till 5 411 (4 445) kSEK.

2014 jämfört med 2013

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för 2014 uppgick till 3 965 (2 482) kSEK.

Intäkterna kommer enbart från försäljning på marknaden för veterinärmedicin. Resultatet för perioden försämrades till -15 876 (-15 661) kSEK.

Resultatet per aktie uppgick till -0,50 (-0,95) SEK.

Under 2014 har LifeAssays försäljning genererat en royaltysättning till European Institute of Science om 62,4 (47,3) kSEK.

Kassaflöde och likvida medel

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital var -15 207 (-14 799) kSEK.

Likvida medel per den 31 december 2014 uppgick till 9 200 (8 341) kSEK. Under 2014 genomförde LifeAssays en nyemission som totalt tillförde Bolaget 16,5 MSEK efter emissionskostnader som uppgick till 2,8 MSEK.

2013 jämfört med 2012

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för 2013 uppgick till 2 482 (2 063) kSEK.

Intäkterna kommer enbart från försäljning på marknaden för veterinärmedicin. Resultatet för perioden förbättrades till -15 661 (-17 040) kSEK.

Resultatet per aktie uppgick till -0,95 (-4,35) SEK. Under 2013 har LifeAssays försäljning genererat en royaltysättning till European Institute of Science om 47,3 (38,8) kSEK.

Kassaflöde och likvida medel

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital var -14 799 (-16 160) kSEK.

Likvida medel per den 31 december 2013 uppgick till 8 341 (3 198) kSEK. Under 2013 genomförde LifeAssays två nyemissioner som totalt tillförde Bolaget 20,9 MSEK efter emissionskostnader som uppgick till 1,2 MSEK

LifeAssays ställde under 2013 ut teckningsoptioner riktade till personalen vilket tillförde Bolaget 37 kSEK.

Revisionsberättelsen för 2014 avviker från standardformuleringen

Som framgår av not 3 bedömer företagsledningen att de befintliga likvida medlen inte kommer att räcka för att möta

Bolagets åtaganden under verksamhetsåret 2015. Nämnda förhållande tyder på att det finns en betydelsefull osäkerhetsfaktor som kan leda till tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Styrelsen bedömer att det finns goda möjligheter att få in det kapital som kommer att krävas.

Revisionsberättelsen för 2013 avviker från standardformuleringen

Som framgår av not 3 bedömer företagsledningen att de befintliga likvida medlen inte kommer att räcka för att möta

Bolagets åtaganden under verksamhetsåret 2014. Nämnda förhållande tyder på att det finns en betydelsefull osäkerhetsfaktor som kan leda till tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Styrelsen bedömer att det finns goda möjligheter att få in det kapital som kommer att krävas.

Revisionsberättelsen för 2012 avviker från standardformuleringen.

Som framgår av not 3 bedömer företagsledningen att de befintliga likvida medlen inte kommer att räcka för att möta Bolagets åtaganden under verksamhetsåret 2013. Nämnda förhållande tyder på att det finns en betydelsefull osäkerhetsfaktor som kan leda till tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Styrelsen bedömer att det finns goda möjligheter att få in det kapital som kommer att krävas.

Eget kapital, skulder och annan finansiell information

Eget kapital och skulder, kSEK

2015-03-31

Kortfristiga skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet, företagsinteckningar	0
Blancokrediter	1 787
Summa kortfristiga skulder	1 787
Långfristiga skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet, företagsinteckningar	0
Blancokrediter	0
Summa långfristiga skulder	0
Eget kapital	
Aktiekapital	15 059
Reservfond	0
Övrigt tillskjutet kapital	0
Fritt eget kapital	-5 078
Summa eget kapital	9 981

Nettoskuldsättning, kSEK

2015-03-31

A Kassa	0
B Likvida medel	5410
C Lätt realiserbara värdepapper	0
D Likviditet A+B+C	5410
E Kortfristiga fordringar	1607
F Kortfristiga bankskulder	0
G Kortfristig del av långfristiga skulder	0
H Andra kortfristiga skulder	1787
I Kortfristiga skulder F+G+H	1787
J Netto kortfristig skuldsättning I-E-D	-5 230
K Långfristiga banklån	0
L Emitterade obligationer	0
M Andra långfristiga lån	0
N Långfristig skuldsättning K+L+M	0
O Nettoskuldssättning J+N	-5 230

Rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är inte tillräckligt för de aktuella behoven den kommande tolv månadersperioden. Brist på rörelsekapital kommer att uppstå och det kommer inte att finnas likvida medel i Bolaget efter den 30 juni 2015. Bristen på rörelsekapital uppgår till 10 MSEK.

Med beaktande av förväntade intäkter och genomförd Unitemission, förutsatt att den tecknas till 67 procent, förfogar Bolaget över tillräckligt kapital för att bedriva verksamheten de kommande 12 månaderna. Emissionen är inte säkerställd med vare sig teckningsförbindelser eller emissionsgarantier. Skulle Unitemissionen inte inbringa kapital för 12 månaders drift måste Bolaget prioritera i verksamheten och genomföra kostnadsneddragningar samt kan tvingas söka ytterligare extern finansiering. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas.

Emissionslikviden kommer i första hand att användas till att finansiera LifeAssays marknads- och produktutveckling fram till dess att Bolagets försäljning genererar ett positivt kassaflöde.

Det är LifeAssays ambition att fortsatt öka försäljningen för att nå ett positivt kassaflöde på kvartalsbasis under 2015. Bolaget avser att nå detta mål genom att förstärka och intensivt arbeta på samtliga marknader med fokus på USA där ett betydande arbete lagts ned på utbildning av säljarna hos Henry Scheins, världens största distributör av veterinär-diagnostik. För att öka försäljningen Skandinavien kommer

Bolaget att intensivt kontakta kunderna och då främst i Sverige. I Japan, som är en etablerad marknad för Bolagets hund CRP, förväntas registreringen av Bolagets analysinstrument vara klar i augusti och därefter kan Bolaget påbörja det lanseringsprogram som är överenskommet med distributören.

Finansiering

LifeAssays är fortfarande i ett tidigt skede och har därför under hela sin livslängd uppvisat negativt resultat. Bolagets verksamhet har sedan år 2000 finansierats i sin helhet genom riskkapital. LifeAssays har genomfört nyemissioner under perioden 2000 till 2014, vilka sammanlagt tillfört Bolaget ca 142 MSEK före emissionskostnader. Utvecklingen av Bolagets teknologi för humanmedicinska applikationer ska endast ske i samarbeten med och finansieras av partners.

Soliditet

Soliditeten i LifeAssays är hög vilket till största delen är en följd av att Bolaget finansierats med ägarkapital. 2014 uppgick soliditeten till 85 procent, 2013 till 87 procent och 2012 till 80 procent.

Framtida kapitalbehov

LifeAssays har under helåret 2014 samt första kvartalet 2015 haft en kostnads massa på ca 1,6 MSEK per månad. Bolagets likvida medel kommer historiskt från emissioner och försäljningen utgör fortfarande en mindre del av det totala rörelsekapitalet. Även om Bolagets försäljning av veterinärprodukter ökat kraftigt det första kvartalet 2015 jämfört med samma period 2014 kan det inte uteslutas att bolaget kommer att behöva söka ytterligare kapital genom nyemissioner.

Investeringar

Bolaget har inte några pågående eller framtida investeringsåtaganden som styrelsen har gjort klara åtaganden om.

Bolagets investeringar under 2014 uppgick till 295 kSEK av vilka 275 kSEK utgör patentinvesteringar och resten utgörs av inköp av inventarier. Under 2013 uppgick investeringarna till 745 kSEK av vilka 692 kSEK utgör patentinvesteringar och resten utgör inköp av inventarier. 2012 uppgick investeringarna till 550 kSEK av vilka 528 kSEK utgjorde patentinvesteringar och resten utgjorde inköp av inventarier.

Tendenser

Styrelsen känner inte till några tendenser vad det gäller produktion, försäljning och lager, kostnader och försäljningspriser som skulle kunna ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter. Vidare känner styrelsen inte till några osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret.

Skattesituation

LifeAssays ackumulerade underskottsavdrag kan nyttjas utan tidsbegränsning. Vid utgången av 2014 uppgick det ackumulerade underskottsavdraget till 121 MSEK. Motsvarande underskottsavdrag för 2013 var 103 MSEK och för 2012 var det 87 MSEK.

Väsentliga händelser efter den 31 mars 2015

Årsstämman den 13 maj 2015 beslutade om minskning av aktiekapitalet med 6 039 027,1 SEK för förlusttäckning. Vidare beslutade stämman att bolagets aktiekapital ska minskas med 4 000 000 SEK för avsättning till fritt eget kapital. Efter genomförd minskning av aktiekapitalet uppgår Bolagets kvotvärde till 5 öre.

Efter minskningen om 10 039 027,1 SEK kommer Bolagets aktiekapital att uppgå till 5 019 513,55 SEK fördelat på 100 390 271 aktier (före Unitemissionen), envar aktie med ett kvotvärde om 0,05 SEK. Aktiekapitalminskningen kommer att registreras i samband med registrering av Unitemissionen. Unitemissionen medför att Bolagets aktiekapital samtidigt ökar med belopp som inte understiger minskningsbeloppet för avsättning till fritt eget kapital. Genom att samtidigt med minskningen genomföra nyemission som ökar aktiekapitalet med minst samma belopp som minskningsbeloppet får Bolaget verkställa minskningsbeslutet utan tillstånd från Bolagsverket eftersom åtgärderna sammantaget medför att varken Bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar. Årsstämman beslutade även om en fondemission, se Legala frågor och kompletterande information samt handlingar införlivade genom hänvisning sid 43.

Utöver ovanstående har det inte förekommit några väsentliga förändringar avseende LifeAssays finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 december 2014.

Information om de värdepapper som emitteras

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

Aktierna kommer att emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och de kommer att vara denominerade i svenska kronor. Aktierna kommer att registreras på person och utfärdas i elektroniskt format genom Euroclear systemet, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Aktiernas ISIN-kod är SE0000819054. Aktiens kortnamn är LIFE B. Handelsposten är en (1) aktie. Kontoförande institut är Euroclear Sweden AB, Regeringsgatan 65, SE-103 97 Stockholm. De nyemitterade aktierna i LifeAssays kommer att tas upp till handel på NGM.

Rättigheter och begränsningar

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

Uppköpserbjudanden och budplikt

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

Källskatt

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

Kontroll

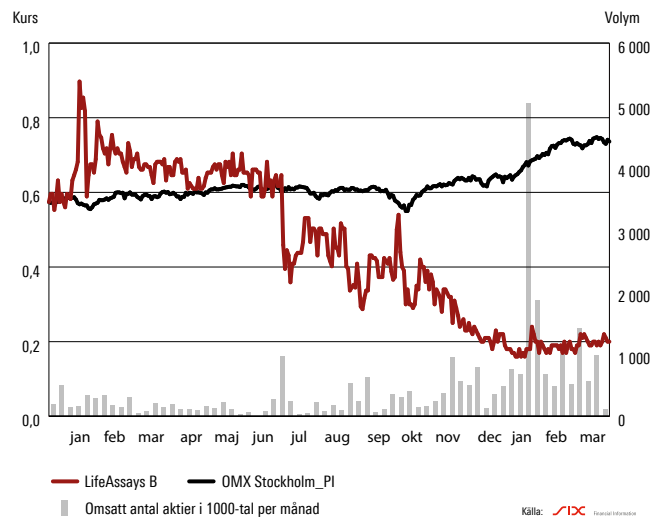
Bolagets största aktieägare är Tiba Konsult AB och Parvus Invest AB vars aktieinnehav före den förestående Unitemissionen motsvarar 34,6 procent av totalt kapital och det totala antalet röster i Bolaget. Detta innebär att dessa parter har en betydande makt på årsstämmor och extra bolagsstämmor. Den kontroll som finns för att dessa positioner inte missbrukas är att LifeAssays genom Bolagets styrelse lägger fram förslag till beslut på årsstämmor och att styrelsen utses av årsstämman eller på extra bolagsstämma.

Utdelningspolitik

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

Kursutveckling och omsättning

LifeAssays aktie är sedan den 28 juni 2002 noterad på NGM. Den 30 juni 2014 var börskursen 0,20 SEK och marknadsvärdet uppgick till 20,1 MSEK.



Aktiekapital

Aktiekapitalet i LifeAssays uppgår före Unitemissionen till 15 058 540,65 SEK fördelat på totalt 100 390 271 B-aktier, med ett kvotvärde på 0,15 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Samtliga aktier är upptagna till handel på NGM. Efter genomförd minskning av aktiekapitalet, vilken beslutades av årsstämman den 13 maj 2015, kommer kvotvärdet att vara 0,05 SEK. Genom förestående

Unitemission kan högst 301 170 813 B-aktier komma att ges ut, vilket innebär en maximal aktiekapitalökning om 15 058 540,65 SEK. Vid full teckning i Unitemissionen och fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna kan ytterligare 100 390 271 B-aktier ges ut, vilket innebär en aktiekapitalökning om ytterligare 5 019 513,55 SEK.

Aktiekapitalets utveckling

År	Förändring	Antal B-aktier	Kvotvärde	Förändring av aktiekapital	Totalt antal B-aktier	Totalt aktiekapital	Emissionskurs	Volym (MSEK)
2000	Bolagsbildning				10 000 000	500 000	ej publik	0,50
2001	Nyemission	900 000	0,05	45 000,00	10 900 000	545 000	ej publik	0,45
2001	Nyemission	3 269 000	0,05	163 450,00	14 169 000	708 450	1,00 kr	3,27
2002	Fondemission			141 690,00	14 169 000	850 140	---	0
2002	Split, (3:1)	28 338 000	0,02	---	42 507 000	850 140	---	0
2002	Nyemission	4 005 000	0,02	80 100,00	46 512 000	930 240	1,25 kr	5,01
2003	Nyemission	14 208 946	0,02	284 178,92	60 720 946	1 214 418	0,25 kr	3,55
2003	Nyemission	18 353 000	0,02	367 060,00	79 073 946	1 581 478,92	0,25 kr	4,59
2004	Nyemission	8 000 000	0,02	160 000,00	87 073 946	1 741 478,92	0,25 kr	2,00
2005	Nyemission	8 000 000	0,02	160 000,00	95 073 946	1 901 478,92	0,25 kr	2,00
2006	Nyemission	47 536 973	0,02	950 739,46	142 610 919	2 852 218,38	0,25 kr	11,88
2007	Nyemission	47 536 973	0,02	950 739,46	190 147 892	3 802 957,84	0,25 kr	11,88
2009	Nyemission	47 536 973	0,02	950 739,46	237 684 865	4 753 697,30	0,25 kr	11,88
2010	Nyemission	15 378 444	0,02	307 568,88	253 063 309	5 061 266,18	0,25 kr	3,84
2010	Nyemission (riktad)	50 000 000	0,02	1 000 000,00	303 063 309	6 061 266,18	0,10 kr	5,00
2011	Nyemission	101 021 103	0,02	2 020 422,06	404 084 412	8 081 688,24	0,10 kr	10,10
2011	Nyemission	808 167 000	0,02	16 163 340,00	1 212 251 412	24 245 028,24	0,02 kr	16,16
2012	Nyemission (riktad)	588	0,02	11,76	1 212 252 000	24 245 040,00	0,02	11,76
2012	Sammanläggning '1:1000	-1 211 039 748	20		1 212 252	24 245 040,00		
2012	Minskning aktiekapital		1	-23 032 788,00	1 212 252	1 212 252,00		
2012	Nyemission	8 864 997	1	8 864 997,00	10 077 249	10 077 249,00	1	8,86
2013	Minskning aktiekapital		0,75	-2 519 312,25	10 077 249	7 557 936,75		
2013	Nyemission	14 969 610	0,75	11 227 207,50	25 046 859	18 785 144,25	0,75	11,23
2013	Nyemission	13 133 472	0,75	9 850 104	38 180 331	28 635 248,25	0,85	11,16
2014	Nedsättning av aktiekapital	0	0,33	-16 035 739,02	38 180 331	12 599 509,23	0	0
2014	Nyemission	428 120	0,33	141 279,60	38 608 451	12 740 788,83	1,10	0,60
2014	Nedsättning av aktiekapital	0	0,15	-6 949 521,18	38 608 451	5 791 2267,65	0	0
2014	Nyemission	61 773 522	0,15	9 266 028,30	100 381 973	15 057 295,95	0,30	18,60
2014	Nyttjande av teckningsoption	8 298	0,15	1 244,70	100 390 271	15 058 540,65	1,10	0
2015	Minskning aktiekapital		0,09	-6 039 027,10	100 390 271	9 019 513,55	0	0
2015	Minskning aktiekapital		0,05	-4 000 000	100 390 271	5 019 513,55	0	0
2015	Förestående företrädesemission som omfattas av prospektet	301 170 813	0,05	15 058 540,65	401 561 084	20 078 054,20	0,05	15

* Beträffande syftet med minskningen av aktiekapitalet se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information samt handlingar införlivade genom hänvisning" sid 43.

Ägarförhållanden

Aktieägaravtal

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

Ägarstruktur

Antalet aktieägare i LifeAssays uppgick den 31 mars 2015 till 3 400. I nedanstående tabell visas de 5 största aktieägarna per den 31 mars 2015.

	B-aktier	Innehav %	Röster %
Tiba konsult AB	23 194 934	23,11	23,11
Parvus Invest AB	11 528 102	11,48	11,48
Sverker Arnestrand via Unisam AB	4 995 996	4,98	4,98
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	4 030 541	4,02	4,02
Peter Schlein-Andersen	3 300 00	3,29	3,29
Övriga	19 834 699	53,12	53,12
TOTALT	100 390 271	100	100

Aktieinnehav fördelat på storleksklasser per den 31 mars 2015

Innehav	Antal ägare	Antal B-aktier	Innehav %
1-19 999	3 014	5 954 976	5,93
20 000-99 000	280	11 767 324	11,72
99 001-999 999	96	20 550 711	20,47
1 000 000-4 999 999	13	27 394 224	27,29
5 000 000-9 999 999	0	0	0,00
10 000 000-19 999 999	1	11 528 102	11,48
20 000 000-	1	23 194 934	23,11
SUMMA	3 405	100 390 271	100 %



Organisation och legal struktur

Bolagsstyrning

LifeAssays AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag där styrning, ledning och kontroll fördelas mellan aktieägarna, styrelsen, verkställande direktören och företagsledningen. Till grund för styrningen av Bolaget ligger LifeAssays bolagsordning, den svenska aktiebolagslagen, regler och rekommendationer som följer av Bolagets notering på NGM samt andra tillämpliga lagar och regler.

Svensk kod för bolagsstyrning är obligatorisk för LifeAssays genom börsavtalet med NGM. Styrelsen kommer att följa den praxis som utvecklas och avser tillämpa den i de delar den bedöms ha relevans för Bolaget och dess aktieägare. I tre fall har Bolaget valt alternativa lösningar, datum då Bolagets årsstämma annonserades, Bolaget har inte inrättat revisionsutskott och ej heller ersättningsutskott.

Styrelse

Styrelsen i LifeAssays valdes vid årsstämman den 13 maj 2015. Styrelsen ansvarar för LifeAssays långsiktiga

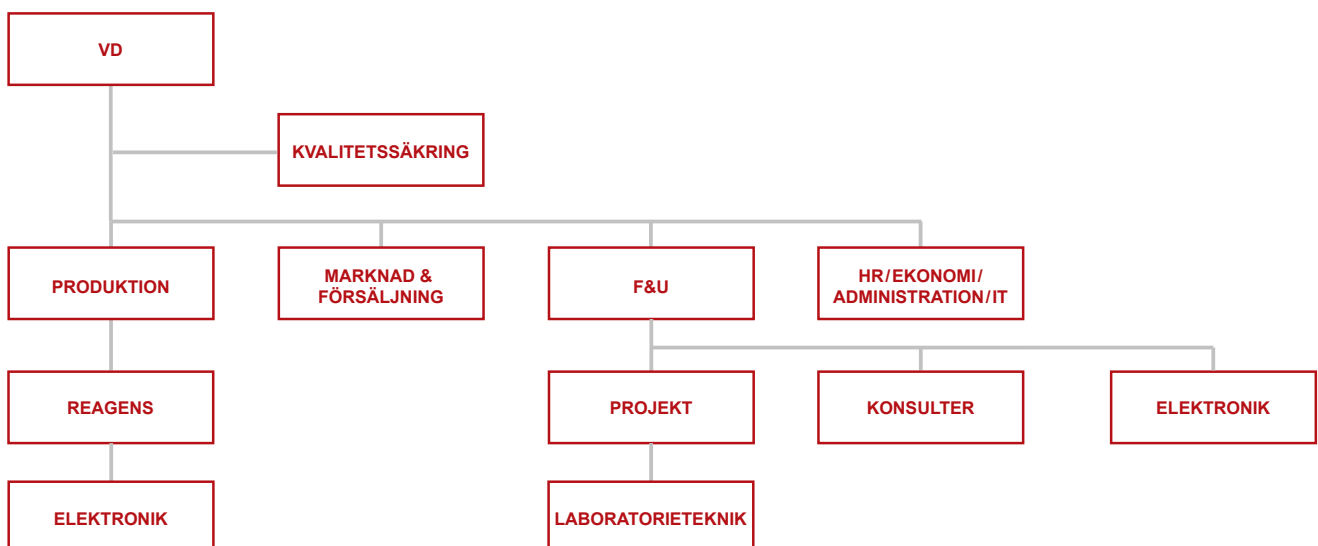
verksamhet och Bolagets organisation. LifeAssays styrelse består av fem ledamöter och en suppleant valda av bolagsstämman. Sammansättningen uppfyller kraven enligt Svensk Kod för Bolagsstyrning gällande oberoende ledamöter.

I maj 2015 fastställde styrelsen en ny arbetsordning. Styrelsen arbetsordning anger bland annat vilka ärenden som ska behandlas och föreskrifter för styrelsemötenas genomförande. Styrelsen arbetar tillsammans med personal från LifeAssays med underlag till beslut angående strategi, budget och finansiering i flera ej protokollförda arbetsmöten. Styrelsens arbete leds av ordförande men i övrigt utan permanent arbetsfördelning.

Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller till slutet av nästa årsstämma, en styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda uppdraget.

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

Organisation



Styrelsen



Anders Norling
(f 1951)

Styrelsens ordförande
Civilingenjörsexamen (Linköpings
Universitet).

Tidigare VD för Anoto Group AB,
Sensys Traffic AB, Schmidt UK and
the Broddway Group.

- Övriga styrelse- och förtroende uppdrag:
- Styrelseledamot i A.N Holding AB, Arkö Invest AB, Merx Svenska AB, Ekofasad AB, WoLuNo Invest AB, Familjelarm Sverige AB, Cloudbreak Commerce Software Sweden AB, Bråviken Golf AB, NW Company AB, MANICO Manufacturing Interactive Company Aktiebolag och Fastighetsbolaget Polskan 8 AB.
- Tidigare bolagsengagemang: Krogen på Bråvikens Golfklubb AB, Nyx Group AB, Styrelseledamot i Malte Månsson AB samt andra bolag inom Malte Månsson gruppen, Sensys Traffic AB, Kristianstads Dieselservice Aktiebolag, Anoto AB samt andra bolag inom Anotogruppen, Exakt Image AB, Leon AB, FAB Licensiering AB, Gävle Bilskadecenter AB, Deni & Co AB, Comfort-Aire Scandinavia AB, Bezo Invest AB, C Technologies AB, Rydjas Fastighetsaktiebolag AB och Fastighetsbolaget Vrinnevbostäder AB.
- Innehav i LifeAssays (inklusive närstående): 1 500 000 B-aktier och 500 000 teckningsoptioner via bolag.
- Kontorsadress: Kan nås via Bolagets adress.



Peter Forssberg
(f 1948)

Ordinarie styrelseledamot
Utbildad på Kungliga Veterinärhögskolan i Stockholm 1975. Efter en period som praktiserande veterinär arbetade Peter som lärare på avdelningen för hästmedicin på Lantbruks-

universitetet i Uppsala. 1985 blev Peter assisterande chefsveterinär vid ATGs veterinäravdelning. 1993 tog Peter över som chefsveterinär vid Svensk Travsport med ansvar för reglering och kontroll inom infektionssjukdomar hos häst, djurhälsa och doping kontroll. Peter är specialiserad på sjukdomar hos häst. De senaste 15 åren har Peters fokus varit rättsmedicin. Pensionerades 2013 "Senior adviser" hos Svensk Travsport, Ordförande i Nordiska Medicinering- och antidoping kommittén samt medlem av "Int. Grup for Specialised Racing Veterinarians"

- Övriga styrelse- och förtroende uppdrag: Inga.
- Tidigare bolagsengagemang: Styrelseledamot i ATG Häst-klinikerna AB.
- Innehav i LifeAssays (inklusive närstående): 36 000 B-aktier och 12 000 teckningsoptioner.
- Kontorsadress: Kan nås via Bolagets adress.



Bo Unéus
(f 1960)

Ordinarie styrelseledamot
Studier i juridik och statskunskap vid
Uppsala Universitet.

Startade sin arbetskarriär 1984 på
Burroughs för att sedan bli anställd
inom Nordstjernen i flera ledande

befattningar, bl.a. som VD för det börsnoterade Data-Ship A/S i Oslo. Därefter anställd på det amerikanska MIT-base-erade Marsoft Inc. som internationell försäljningschef. Under 90-talet exportchef att hyra på Exportrådet med bas i Berlin och därefter anställd inom Skåne- Gripen, BTS Group som internationell försäljningschef och FIAT som internkonsult. Sedan 2003 egen verksamhet som internationell affärskon- sult via bolaget Hügoth AB med bas i Berlin och Lund och ingår i flera internationella affärsnätverk.

- Övriga styrelse- och förtroende uppdrag: Styrelseledamot i Hügoth AB och RedsenseMedical.
- Tidigare bolagsengagemang: Inga.
- Innehav i LifeAssays (inklusive närstående): 699 350 B-aktier och 226 450 teckningsoptioner.
- Kontorsadress: Kan nås via Bolagets adress.



Björn Lundgren
(f 1943)

Ordinarie styrelseledamot
Civilekonom (Lunds Universitet).
Har i nära 20 år haft ledande befatt-
ningar inom varvs-, läkemedels-,
kemi- och trägolvindustrin. Sedan
1987 managementkonsult i eget
bolag.

- Övriga styrelse- och förtroende uppdrag: Bolagsman i BL-KONSULT HANDELSBOLAG, LUNDGREN & CO.
- Tidigare bolagsengagemang: Styrelseledamot i SciTechLink AB och styrelsesuppleant i ÅBR Service AB.
- Innehav i LifeAssays (inklusive närstående): Innehar 1 197 000 B-aktier och 399 000 tecknings- optioner.
- Kontorsadress: Kan nås via Bolagets adress.



Joakim Lindqvist (f 1951)

Ordinarie styrelseledamot
Pedagogisk utbildning på lärarhögskola.

Arbetar som näringslivssamordnare i Värmdö kommun. Sitter i näringslivsrådet och arbetar med frågor som rör näringslivet i stort bl.a.

kommunens näringslivsstrategi och med företags-specifika frågor som nystart av företag, utbildning, rekrytering, utveckling m.m. Har tidigare arbetat i ledande position i ca 12 år som projektledare, enhetschef, biträdande rektor och rektor. Har startat upp ett antal verksamheter bl.a. ett informationscenter i Stockholms stad och en gymnasieskola i Gustavsberg på Värmdö.

- Övriga styrelse- och förtroende uppdrag: Inga.
- Tidigare bolagsengagemang: Inga.
- Innehav i LifeAssays (inklusive närstående): 57 420 B-aktier och 13 860 teckningsoptioner.
- Kontorsadress: Kan nås via Bolagets adress.



Peter Melinder (f 1949)

Styrelsesuppleant
Ekonomiutbildning vid Stockholms Universitet. Veterinärutbildning vid Kungliga Veterinärhögskolan. Produktchef på Kemiintressen (Kema Nobel) och sedan LIC. VD Gl. Jacoby

AB. Veterinärinspektör på Lantbrukstyrelsen och Livsmedelsverket. Ägare till och VD för Örtofta Slottsförvaltning. Ledamot av kommunfullmäktige och kommunstyrelsen i Eslöv. Ledamot av diverse kommunala bolag och kommunförbund.

- Övriga styrelse- och förtroende uppdrag: Styrelseledamot i Clemens Medical AB. Medlem i Direktionen för räddningstjänsten Syd och Direktionen för Va Syd.
- Tidigare bolagsengagemang: Styrelseledamot i Mellanskanes Renhållnings AB
- Innehav i LifeAssays (inklusive närstående): 17 644 B-aktier och 4 411 teckningsoptioner.
- Kontorsadress: Kan nås via Bolagets adress.

Ersättningar till styrelse 2014

Vid årsstämman 2015 beslutades att arvode till styrelsen ska utgå med 60 000 SEK till styrelsens ordförande och 40 000 SEK till övriga styrelseledamöter. Ingen ersättning ska utgå för eventuellt utskottsarbete. Ledamöter som utför arbete för Bolaget utöver styrelsearbetet ska kunna erhålla skäligen ersättning för sådant arbete efter beslut av styrelsen.

Kommittéer för revisions- och ersättningsfrågor

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

Utbetalda ersättningar under räkenskapsåret 2014

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Styrelsearvode	Konsultarvode	Antal B-aktier	Teckningsoptioner
Anders Norling via bolag	styrelseordförande	1951	2010	60 000	0	1 500 000	500 000
Bo Unéus	ledamot	1960	2011	40 000	366 190	699 350	226 450
Björn Lundgren	ledamot	1943	2011	40 000	29 625	1 197 000	399 000
Joakim Lindqvist med familj	ledamot	1951	2012	40 000	0	113 320	26 760
Peter Forsberg	ledamot	1948	2013	40 000	20 000	36 000	12 000
Peter Melinder	suppleant	1949	2013	0	0	17 644	4 411

De styrelseledamöter som är aktieägare i LifeAssays har därigenom ett ekonomiskt intresse som är beroende av emissionens framgång. Under räkenskapsåret 2014 utgick arvode till styrelsen om totalt 220 000 SEK. Konsultarvoden utbetalades till styrelsen om totalt 415 815 SEK. Inga särskilda pensionskostnader utgick för styrelsen.

Ledande befattningshavare



Anders Ingvarsson,
VD (f 1957)

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

erfarenhet av ledande befattningar inom internationell försäljning och marknadsföring (Boule Diagnostics/Nordic/Medical AB, Sangtec Molecular Diagnostics AB och ExonHit Therapeutics S.A.).

- Övriga styrelse- och förtroende uppdrag: Styrelseledamot i Aktiebolaget Anders Ingvarsson Consulting.
- Tidigare bolagsengagemang: CareCarrier Nordic Handelsbolag.
- Innehav i LifeAssays (inklusive närstående): Innehar med närstående 582 300 B-aktier och 194 100 teckningsoptioner samt 90 000 personaloptioner.
- Kontorsadress: Kan nås via Bolagets adress.



Dr. Björn Ekberg,
Forsknings- och
utvecklingschef (f 1957)

Anställd i LifeAssays sedan 2011. Fil.Kand. och Tekn. Dr. Tillämpad Biokemi Lunds Universitet. Uppfinnare till fem internationella patent/patentansökningar och författare till 18 internationella publikationer. Björn har 19 års

ledarefarenhet av FoU inom Point-of-Care in vitro diagnostik. Har tidigare varit anställd på HemoCue AB, Chempaq A/S och Unisensor A/S. Björn har utvecklat, CE-märkt, fått 510k-godkänt och lanserat ett flertal Point-of-Care in vitro diagnostiska produkter för humana och veterinära analyser.

- Övriga styrelse- och förtroende uppdrag: Medlem av Commercial Advisory Panel – Health Sector. University of Strathclyde, Glasgow, UK.
- Tidigare bolagsengagemang: HB Skånefinans.
- Innehav i LifeAssays: 6 000 B-aktier och 90 000 teckningsoptioner.
- Kontorsadress: Kan nås via Bolagets adress.



Margareta Kriz
Ekonomichef (f 1967)

Anställd i LifeAssays sedan 2002. Margareta Kriz specialkunskaper ligger inom området ekonomi och redovisning. Hon har arbetat med ekonomi och administration i LifeAssays och i andra börsbolag sedan år 2000. Margareta har tidigare varit VD för Implementa Hebe AB.

- Övriga styrelse- och förtroende uppdrag: Styrelseordförande i Implementa Hebe AB.
- Tidigare bolagsengagemang: Styrelseledamot i European Institute of Science AB (publ) och Biotech-igG AB.
- Innehav i LifeAssays: 0 B-aktier och 20 000 teckningsoptioner.
- Kontorsadress: Kan nås via Bolagets adress.

Revisorer

Annika Larsson, ordinarie revisor

Invald för första gången år 2009, auktoriserad revisor Mazars SET Revisionsbyrå AB och medlem i FAR.

Kontorsadress: Järnvägsgatan 7, 252 24 Helsingborg

Anders O Persson, suppleant

Invald för första gången 2011, auktoriserad revisor Mazars SET Revisionsbyrå AB och medlem i FAR.

Kontorsadress: Järnvägsgatan 7, 252 24 Helsingborg.

Löner, ersättningar och övriga upplysningar

Övriga upplysningar om personer i ledande befattning

Det föreligger inte någon befintlig eller potentiell intressekonflikt för styrelseledamöter och ledande befattningshavare i förhållande till uppdraget i LifeAssays. Styrelsen och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget redovisas på sidan 38–40. Ingen har träffat någon särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken överenskommelse befattningshavaren valts in i styrelsen i LifeAssays eller tillträtt sin anställning. Något avtal från medlemmarna av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan har ej slutits med Bolaget om förmåner efter det att uppdraget avslutats. Det kan konstateras att det inte föreligger några familjeband mellan ovan angivna personer samt att ingen har ingått avtal med någon innebärande eventuella begränsningar för befattningshavaren i sina möjligheter att avyttra sina innehav av värdepapper i LifeAssays under en viss tid.

Utöver Björn Lundgren som varit styrelseledamot i SciTech Link AB fram tills dess att bolaget försattes i konkurs den 26 juni 2014 och Anders Norling som varit styrelseledamot i Nyx Group AB där konkurs inleddes den 24 juni 2013, har ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål, varit ställföreträdare i bolag som försatts i konkurs, likvidation eller genomgått företagsrekonstruktion, varit föremål för anklagelser eller sanktioner av myndigheter eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligt reglerad eller ålagts näringsförbud.

Ersättningar ledande befattningshavare

Anders Ingvarsson har enligt gällande anställningsavtal en årlön som uppgår till 1 334 080 SEK och har rätt till premiebestämd pension som motsvarar 30 procent av avtalad lön. Vid uppsägning från Bolagets sida gäller en uppsägningstid om nio månader och vid uppsägning från Anders Ingvarssons sida gäller en uppsägningstid om sex månader. Vidare innehåller anställningsavtalet en konkurrensklausul.

Björn Ekberg har enligt gällande anställningsavtal en årlön som uppgår till 879 967 SEK och Margareta Kriz har en årlön som uppgår till 508 694 SEK. Både Björn Ekberg och Margareta Kriz har premiebestämd pension. För Björn Ekberg gäller en uppsägningstid om fem månader från Bolagets sida och tre månader från Björn Ekbergs sida. För Margareta Kriz gäller en uppsägningstid om sex månader från Bolagets sida och en månad från Margareta Kriz sida. För båda innehåller anställningsavtalet en konkurrensklausul.

Ersättning till revisor

Mazars SET Revisionsbyrå AB har under verksamhetsåret 2014 erhållit 63 500 SEK som ersättning för revision samt 62 000 SEK för övriga konsultationer.

Utbetalda ersättningar 2014

	Lön	Förmåner	Sociala kostnader	Pensions kostnader
VD	1 334 080	188 370	478 354	396 000
Ledande befattningshavare	1 388 661	0	436 317	87 468
Totalt	2 722 741	188 370	914 671	484 468

Team LifeAssays

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



Anders Ingvarsson
VD



Margareta Kriz
Ekonomichef



Dr. Björn Ekberg
Forskning- och
utvecklingschef



Tom Liber
Försäljningschef



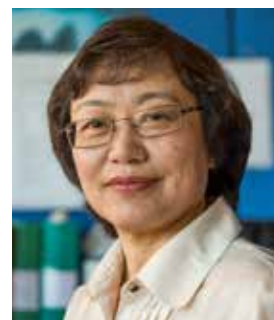
Filiz Ibraimi
Platschef med ansvar för
produktion



Diep Trinh
Produktion



Khaled Terike
Elektronik



Dr. Min Lu
Kvalitetssäkringschef



Felix Sandgren
Produktion



Anders Drews
Produktion och F&U

Legala frågor och kompletterande information samt handlingar införlivade genom hänvisning

LifeAssays AB

LifeAssays AB (publ) med organisationsnummer 556595-3725 registrerades hos Bolagsverket den 17 augusti 2000. I sin nuvarande form har Bolaget bedrivit verksamhet sedan 2000. Styrelsen har sitt säte i Skåne län, Lunds kommun.

Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (SFS 2005:551). Den senast antagna bolagsordningen antogs vid extra bolagsstämman den 2 oktober 2014. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom ägda och företrädde aktier, utan begränsning i röstetalet. Alla aktier har samma rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Adressen till LifeAssays huvudkontor är: Sölvegatan 43A, 223 70 Lund och telefonnummer är 046-286 54 19. Bolaget uppfyller gällande regler för företagsstyrning i Sverige och är anslutet till Euroclear Sweden AB.

Väsentliga avtal

LifeAssays och European Institute of Science AB (publ) ("EURIS") ingick i december 2009 ett avtal om bland annat överlåtelse av patent samt viss teknologi till LifeAssays. Avtalet ersatte ett tidigare ingånget avtal mellan parterna som ingicks i december 2000. Avtalet löper till den 23 augusti 2019. EURIS har enligt avtalet rätt att uppbära en royalty om två procent baserat på den del av LifeAssays omsättning som är kopplad till de förvärvade patenten och teknologin. Under 2014 har EURIS erhållit 62,4 kSEK (38,8 kSEK) från LifeAssays. Vidare innebär avtalet att LifeAssays, utan ersättning, upplåter en exklusiv licens till EURIS att kommersiellt exploatera vissa delar av de förvärvade rättigheterna. Utöver avtalet med EURIS bedömer Bolaget inget enskilt avtal vara väsentligt. Nedan beskrivs generellt de avtal som används i den löpande verksamheten. Bolaget har träffat ett avtal om likviditetsgaranti med Erik Penser Bankaktiebolag. Bolaget har tecknat ett flertal sekretessavtal med akademiska grupper och industriella partners samt tecknat distributörs- och konsultavtal. Därutöver har inga avtal av större betydelse för Bolaget ingåtts under de två år som föregår offentliggörandet av detta Prospekt.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget har inte varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Försäkringar

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

Transaktioner med närstående

Nedan redogörs för transaktioner med närstående parter som förekommit under de tre senaste räkenskapsåren och hittills under 2015 fram till dagen för offentliggörandet av Prospektet. Bolaget har inte lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgensförbindelser till, eller till förmån för, några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i Bolaget. Bolagets ekonomichef Margareta Kriz är större aktieägare i EURIS, som är ett bolag med vilket LifeAssays i december 2009 ingick ett avtal om bland annat överlåtelse av patent samt viss teknologi till Bolaget, se ovan under rubriken väsentliga avtal. Margareta Kriz är även styrelseordförande i Implementa Hebe AB ("Implementa"), med vilket bolaget tidigare hade avtal om patentövervakning (avtalet löpte till och med den 31 oktober 2013). Implementa har sedan ingången av 2012 erhållit följande belopp från LifeAssays: under år 2012 erhölls 41 177 SEK och under år 2013 erhölls 7 763 SEK. Under år 2015 har Implementa inte erhållit några betalningar från Bolaget. Konsultarvoden för uppdrag som hör till den löpande verksamheten har utbetalats till styrelseledamöter om totalt 415 815 SEK under 2014, om 341 250 SEK under 2013, om 316 500 SEK under 2012.

Fondemission

För att kunna genomföra Unitemissionen till en teckningskurs om 15 öre per Unit har bolagsstämman beslutat att minska aktiekapitalet med sammanlagt 10 039 027,1 kronor (6 039 027,1 kronor för förlusttäckning och 4 000 000 kronor för avsättning till fritt eget kapital) varefter aktiens kvotvärde är 5 öre. För att inte behöva ansöka om tillstånd hos Bolagsverket för minskningen av aktiekapitalet för avsättning till fritt eget kapital har bolagsstämman också beslutat – om minskningen inte fullt ut neutraliseras genom en motsvarande höjning av aktiekapitalet i Unitemissionen – att höja aktiekapitalet med 4 000 000 kronor genom en fondemission.

Utestående teckningsoptioner

Teckningsoptioner till personal av serie 2013/2015 II
Bolaget har inom ramen för ett incitamentsprogram 480 000 teckningsoptioner utställda. Optionsrätterna kan

utnyttjas för teckning av aktier av serie B under perioden från och med den 1 januari 2015 till och med den 30 juni 2015. Vid fullt utnyttjande av samtliga optionsrätter kommer aktiekapitalet att öka med högst 32 400 SEK genom utgivandet av högst 648 000 aktier av serie B var och en med ett kvotvärde om 0,05 SEK efter tidigare genomförda omräkningar. För innehavare av teckningsoption i serie 2013/2015 II innebär den föreslagna företrädesemissionen av Units att det kommer att ske en omräkning av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, i de fall teckning verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i Unitemissionen. Information om resultatet av omräkningen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande efter att teckningstiden i Unitemissionen har löpt ut.

Teckningsoptioner av serie 2014/2015

Bolaget har i serie 2014/2015 30 886 761 utställda teckningsoptioner vilka kan utnyttjas för teckning av 30 886 761 aktier av serie B till och med den 15 september 2015. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kan Bolagets aktiekapital högst öka med 1 544 338,05 SEK genom utgivandet av högst 30 886 761 aktier av serie B med ett kvotvärde om 0,05 SEK. För innehavare av teckningsoption i serie 2014/2015 innebär den föreslagna företrädesemissionen av Units att det kommer att ske en omräkning av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, i de fall teckning verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i Unitemissionen. Information om resultatet av omräkningen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande efter att teckningstiden i Unitemissionen har löpt ut.

Teckningsoptioner i föreliggande Unitemission av serie 2015/2016

Vid full teckning i Unitemissionen kan högst 100 390 271 Teckningsoptioner av serie 2015/2016 ställas ut. Optionsrätterna kan utnyttjas för teckning av aktier av serie B under en sammanhängande period om tre kalenderveckor, med början en vecka efter Beräkningsperiodens utgång, dock senast den 3 juni 2016. Vid fullt utnyttjande av samtliga Teckningsoptioner kan Bolagets aktiekapital högst öka med 5 019 513,55 SEK genom utgivandet av högst 100 390 271 aktier av serie B med ett kvotvärde om 0,05 SEK. För mer information se sid 17.

Valberedning

Vid årsstämman i Bolaget den 13 maj 2015 beslöts huvudsakligen att valberedningen ska bestå av en representant vardera för minst två av Bolagets största ägare per den 31 augusti och den störste aktieägare som är oberoende av ovan nämnda huvudägare.

Forsknings- och utvecklingspolicy

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

Miljöinformation

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

Framtidsinriktade uttalanden och marknadsinformation

Prospektet innehåller framtidsinriktade uttalanden som återspeglar LifeAssays aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Dessa framtidsinriktade uttalanden gäller endast vid tidpunkten för Prospektet och LifeAssays gör ingen utfästelse om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framtidsinriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller dylikt. Även om LifeAssays anser att förväntningarna som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att dessa framtidsinriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara korrekta och följaktligen bör presumtiva investerare inte lägga otillbörlig vikt vid dessa och andra framtidsinriktade uttalanden. I avsnittet Riskfaktorer finns en beskrivning, dock inte fullständig, av faktorer som kan medföra att faktiskt resultat eller utveckling skiljer sig avsevärt från framtidsinriktade uttalanden. Prospektet innehåller historisk marknadsinformation och branschprognoser, däribland information avseende storleken på marknader där LifeAssays är verksam. Informationen har inhämtats från en rad olika utomstående källor och LifeAssays ansvarar för att sådan information har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen ej kan garanteras. Såvitt LifeAssays känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av de tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. På vissa ställen i Prospektet beskrivs LifeAssays ställning på marknaden. Dessa uppgifter baseras på Bolagets uppnådda resultat i förhållande till marknadernas storlek och de aktuella konkurrenternas motsvarande resultat.

Handlingar införlivade genom hänvisning samt tillgängliga för inspektion

Följande handlingar har ingivits till Finansinspektionen och införlivats i Prospektet genom hänvisning:

- Fullständiga villkor för teckningsoptioner 2015/2016 LifeAssays AB (publ).
- LifeAssays finansiella rapporter för räkenskapsåren 2013, 2014 och 2015 samt för perioden januari – mars 2014 - 2015 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter återfinns i LifeAssays årsredovisning för räkenskapsåren 2013, 2014 och 2015, där hänvisning görs till resultaträkningarna på sidan 31 för samtliga år, balansräkningarna sidan 32 för samtliga år, kassaflödesanalyserna på sidan 33 för samtliga år, Bolagets rapport över förändringar av eget kapital på sidan 33 för samtliga år, redovisningsprinciper och upplysningar i noter på sidorna 35–40 för samtliga år samt revisionsberättelse på sidan 41 samtliga år.

Därutöver delårsrapport för perioden januari – mars 2014-2015, där hänvisning görs till dokumentet i dess helhet.

LifeAssays årsredovisning för räkenskapsåren 2012, 2013 och 2014 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningen. Delårsrapporten för januari – mars 2014-2015 har inte granskats av revisorn. Förutom LifeAssays reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2012, 2013 och 2014 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i prospektet

Kopior av Prospektet, bolagsordning och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från LifeAssays via telefon 046-286 54 00 samt elektroniskt via LifeAssays hemsida, www.lifeassays.com.

Rådgivare

Advokatfirman Westermark Anjou AB är LifeAssays legala rådgivare i samband med Unitemissionen.

Bolagets emissionsinstitut i samband med Unitemissionen är Erik Penser Bankaktiebolag.

Övrig information

Handelsplats NGM
ISIN kod SE0000819054
Kortnamn LIFE B

Finansiell kalender

Halvårsrapport jan-juni 2015-07-10

Delårsrapport jan-sept 2015-10-16

Finansiella rapporter finns även att tillgå på www.lifeassays.com

Vissa skattefrågor i Sverige

Nedan sammanfattas vissa skatteregler som kan komma att aktualiseras av Unitemissionen. Sammanfattningen vänder sig till aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Sammanfattningen är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte situationer där aktierna innehas av handelsbolag eller som lagertillgång i näringsverksamhet. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier eller teckningsrätter som anses vara näringsbetingade. Inte heller behandlas de särskilda regler som gäller för så kallade kvalificerade aktier i fåmansföretag. Särskilda skattekonsekvenser kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare, såsom investmentföretag, investeringsfonder och personer som inte är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Innehavare av aktier och teckningsrätter rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Beskattnings vid avyttring av aktier

Fysiska personer

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 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av aktier beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Omkostnadsbeloppet består av anskaffningsutgiften med tillägg för courtage. Anskaffningsutgiften beräknas enligt genomsnittsmetoden som innebär att anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av den genomsnittliga anskaffningsutgiften för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningsutgifter och med hänsyn tagen till inträffade förändringar avseende innehavet. För noterade aktier kan schablonmetoden istället användas. Regeln innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförluster vid avyttring av marknadsnoterade aktier är fullt avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster under samma år på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i svenska värdepappersfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (svenska räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och

statlig inkomstskatt samt mot statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår..

Juridiska personer

Aktiebolag och andra juridiska personer, utom dödsbon, beskattas normalt för alla inkomster inklusive kapitalinkomster i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker på samma sätt som för fysiska personer, se ovan "Fysiska personer". Avdrag för kapitalförluster på aktier medges bara mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Om aktierna utgör näringsbetingade andelar gäller särskilda regler.

Beskattnings av utdelning

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

Uniträtter

Skattemässig anskaffningsutgift för en Unit

Varje paket av värdepapper ("Unit") består av tre (3) nyemitterade B-aktier och en (1) Teckningsoption av serie 2015/2016. En Unit tecknas för 0,15 SEK (teckningskurs). Om Uniträtter har förvärvats på marknaden ska utgiften här för läggas till anskaffningsutgiften för Uniten. Anskaffningsutgiften för en Unit ska fördelas mellan aktie och teckningsoption i förhållande till deras marknadsvärden i samband med förvärvet av Uniten. Bolaget avser att begära att Skatteverket ska fastställa fördelningen av anskaffningsutgiften mellan aktie och teckningsoption.

Utnyttjande av erhållen uniträtt

Om en uniträtt utnyttjas för förvärv av en Unit utlöses ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för en nytecknad aktie utgörs av aktiens andel av emissionskursen i enlighet med den

fördelning som fastställs av Skatteverket. Vid avyttring av aktier förvärvade genom utnyttjande av uniträtter skall aktieägarens omkostnadsbelopp för samtliga aktier av samma slag och sort sammanläggas och beräknas med tillämpning av genomsnittsmetoden. Om uniträtter som utnyttjats för teckning av Units anskaffats från annan får erlagd likvid för dessa uniträtter läggas till vid beräkning av omkostnadsbeloppet för aktierna.

Avyttring av erhållen uniträtt

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

Avyttring av förvärvad uniträtt

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

Teckningsoptioner

Utnyttjande av erhållen Teckningsoption

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

Fysiska personer

Om Teckningsoptionen inte utnyttjas under optionstiden förfaller den och blir därmed värdelös. Skattemässigt anses den då avyttrad och förlusten är avdragsgill. Har optionsrätten utnyttjats för teckning av aktier som senare säljs med

förlust får även denna förlust dras av. Avdrag för outnyttjad Teckningsoption medges i inkomstslaget kapital vid löptidens slut. I dessa fall sätts försäljningsintäkten till 0 SEK. Omkostnadsbeloppet består av erlagd premie.

Juridiska personer

För juridiska personer medges avdrag enligt samma regler som för aktier, se ovan avsnitt ”Beskattning vid avyttring av aktier – Juridiska personer”.

Avyttring av erhållen och förvärvad teckningsoption

Aktieägare som inte har för avsikt att utnyttja erhållna teckningsoptioner kan avyttra sina teckningsoptioner. En sådan avyttring utlöser kapitalvinstbeskattning. Anskaffningsutgiften för en option kommer att publiceras på Bolagets hemsida. Omkostnadsbeloppet för teckningsoptionerna beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas om teckningsoptionerna är marknadsnoterade. Regeln innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 % av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För den som köper eller på annat liknande sätt förvärvar teckningsoptioner i Bolaget utgör vederlaget omkostnadsbeloppet för dessa. Om teckningsoptionerna avyttras utlöses kapitalvinstbeskattning enligt ovan.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige kan i vissa fall bli föremål för kupongskatt på utdelning från svenska bolag. Kuponskattesatsen uppgår till 30 procent, men reduceras i allmänhet genom skatteavtal som Sverige har ingått med det aktuella landet. Euroclear eller förvaltaren, om aktierna är förvaltarregistrerade, innehåller normalt kupongskatten vid utdelningstillfället. Om Bolaget inte har uppdragit åt Euroclear eller annan att skicka utdelningen skall avdraget verkställas av Bolaget.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av svenska aktier, uniträtter eller teckningsoptioner. Aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av (såvitt är av intresse här) aktier, uniträtter eller teckningsoptioner om de någon gång under det kalenderår då avyttringen sker eller vid något tillfälle under de tio närmast föregående kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Denna regel kan vara begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Kort historik

2000–2001

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

2002–2003

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

2004–2005

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

2006–2007

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

2008

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

2009

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

2010

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

2011

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

2012

Bolaget tecknade distributionsavtal för Frankrike, Spanien, Östrike och länderna från Polen i norr till Balkan i söder. Under året har LifeAssays lanserat testet för hund-CRP på dessa marknader. Även en ny test för att mäta akutfasprotein hos häst lanserades och avtal har slutits med två mycket meriterade personer inom travsporten för att bistå Bolaget i lanseringen.

2013

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

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

2014

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

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

LifeAssays inledde partnerskap med en svensk tillverkare, NOTE AB (Lund), för produktion av instrumenten i s.k. "box-build".

Bolaget har under 2014 erhållit förlängning av sina registreringar för ISO 9001 och ISO 13 485.

Definitioner och ordlista

Definitioner

LifeAssays

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

Bolaget

Bolaget LifeAssays AB

Prospektet

Föreliggande prospekt

Unitemissionen

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

Uniträtt

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

Unit

Paket av tre (3) aktier av serie B och en (1) Teckningsoption som erbjuds i Unitemissionen.

Teckningsoption

Rätt att teckna nya aktier i Bolaget enligt villkor för Teckningsoptioner serie 2015/2016.

NGM

NGM Equity vid Nordic Growth Market.

Euroclear

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

EURIS

European Institute of Science org nr. 556404-2769

Ordlista

AGP – alpha-1-acid glycoprotein

AGP är ett akutfasprotein som hos katt ökar efter kirurgi, vid tumörer och vid flera inflammations- och infektionssjukdomar.

Antikropp

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

Akutfasprotein

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

CRP – C-reaktivt protein.

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

hsCRP

High sensitive C-reaktivt protein. Högekänslig analys av CRP är en indikator på en individs riskbenägenhet för utveckling av hjärt- och kärlsjukdomar. Mätområde ner till 0,5 mg/l.

In vitro (Latin=i glaset)

Analyser utförda på laboratorium t.ex. i ett provrör.

In vivo

Beskriver processer i levande celler och vävnader t.ex. i kroppen

IVD – In vitro diagnostic

En medicinteknisk produkt som är avsedd av tillverkaren att användas in vitro vid undersökning av prover, inklusive blod- och vävnadsprover, från människor i syfte att enbart eller huvudsakligen få information.

OTC – Over-the-Counter

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

PoC-analyser

Analyser utförda i patientens omedelbara närhet.

Protein

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

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

§1 Firma

Bolagets firma är LifeAssays AB (publ).

§2 Styrelsens säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Lunds kommun.

§3 Verksamhet

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

§4 Aktier och Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst nio miljoner kronor (9 000 000) och högst trettiosex miljoner kronor (36 000 000). Antalet aktier som kan finnas utgivna i bolaget ska vara lägst etthundraåttio miljoner (180 000 000) och högst sjuhundratjugo miljoner (720 000 000). Aktier av två slag ska kunna utges, A-aktier vilka medför tio (10) röster och B-aktier vilka medför en (1) röst. Alla aktier oavsett serie har samma rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst. A-aktier kan utges till ett antal motsvarande högst det totala antalet aktier i bolaget och B-aktier kan utges till ett antal motsvarande högst det totala antalet aktier i bolaget. På en till styrelsen riktad skriftlig begäran av aktieägare ska en aktie av serie A kunna omvandlas till aktie av serie B.

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

§5 Styrelse

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

§6 Revisor

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

§7 Kallelse

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

§8 Årsstämma

På årsstämman ska följande ärenden förekomma.

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

§9 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska omfatta kalenderår.

§10 Behörighet

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

Antagen vid årsstämman den 13 maj 2015.



LifeAssays AB (publ)

org.nr. 556595-3725

Postadress: IDEON Science Park, 223 70 Lund

Besöksadress: Sölvegatan 43 A, 223 70 Lund

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

www.lifeassays.com

info@lifeassays.com