

Inbjudan till teckning av Units
i LifeAssays AB (publ)
mars–april 2016



Innehåll

Sammanfattning	3	Revisorns rapport avseende proformaredovisning	38
Riskfaktorer	12	Information om de värdepapper som upptas till handel	39
Inbjudan till teckning av Units	14	Aktiekapital	40
Villkor och anvisningar	16	Ägarförhållanden	41
”VD har ordet”	20	Organisation och legal struktur	42
Beskrivning av LifeAssays AB	22	Team LifeAssays	43
Mål och strategi	23	Styrelsen	44
Produkter	24	Ledande befattningshavare	46
Försäljning	26	Löner, ersättningar och övriga upplysningar	47
Marknadsöversikt	27	Legala frågor och kompletterande information	48
Patent	29	<i>Handlingar</i> införlivade genom hänvisning	50
Utvald finansiell information	30	Vissa skattefrågor i Sverige	51
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	32	Kort historik	53
Eget kapital, skulder och annan finansiell information	33	Definitioner och ordlista	54
Proformaredovisning	35	Bolagsordning	55

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 Bank 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, utbjudas, 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. Om yrkande avseende uppgifterna i ett prospekt anförs vid domstol, kårande 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. Bolaget 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 2016 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.)	Verksamhet och marknader	<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 värdkvaliteten. 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>LifeAssays lanserade under 2016 flera engångstest som inte kräver något instrument; Canine Distemper Virus Antigen (CDV Ag) Test, Canine Heartworm Antigen (CHW Ag) Test, Canine CCV/CPV Ag Combo Test, Feline Parvovirus Antigen (FPV Ag) Test, Feline FeLV Ag/FIV Ab Duo Test.</p> <p>I pipeline har bolaget ett komplement till VetReader®. Produkten är ett engångsteststrip för användning där veterinärer och djurägare idag inte har tillgång till enkla och robusta kvantitativa tester. Med produkten tar LifeAssays steget ut från veterinärkliniken laboratorium in i veterinärens ficka.</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	Koncernen består av LifeAssays AB och det helägda dotterbolaget Magnasense Technologies OY.																																																				
B.6	Ägarstruktur	<p>Bolagets större aktieägare per den 29 februari 2016 framgår av ägarförteckningen nedan. Bolaget har en spridd ägarkrets bestående av ca 3 600 aktieägare. Såvitt LifeAssays styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Namn</th> <th>B-aktier</th> <th>Innehav (%)</th> <th>Röster (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tibia Konsult AB</td> <td>66 194 394</td> <td>13,71</td> <td>13,71</td> </tr> <tr> <td>Biothom Oy</td> <td>36 389 831</td> <td>7,53</td> <td>7,53</td> </tr> <tr> <td>Nordnet Pensionsförsäkring AB</td> <td>33 626 395</td> <td>6,96</td> <td>6,96</td> </tr> <tr> <td>Pensionsförsäkringsbolaget, Avanza Pension</td> <td>21 626 322</td> <td>4,48</td> <td>4,48</td> </tr> <tr> <td>Schelin-Andersen, Peter</td> <td>13 200 000</td> <td>2,73</td> <td>2,73</td> </tr> <tr> <td>Svenska Handelsbanken Markets</td> <td>12 869 574</td> <td>2,66</td> <td>2,66</td> </tr> <tr> <td>Åkerlund, Bo Göran</td> <td>12 800 000</td> <td>2,65</td> <td>2,65</td> </tr> <tr> <td>Tikkanen, Erkki Ilmari</td> <td>9 342 704</td> <td>1,93</td> <td>1,93</td> </tr> <tr> <td>Seb Life (Ireland) Ass Co Ltd</td> <td>8 821 566</td> <td>1,83</td> <td>1,83</td> </tr> <tr> <td>Eklund, Matz</td> <td>7 136 988</td> <td>1,48</td> <td>1,48</td> </tr> <tr> <td>Övriga</td> <td>260 962 728</td> <td>54,03</td> <td>54,03</td> </tr> <tr> <td>Totalt</td> <td>482 970 502</td> <td>100,00</td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>	Namn	B-aktier	Innehav (%)	Röster (%)	Tibia Konsult AB	66 194 394	13,71	13,71	Biothom Oy	36 389 831	7,53	7,53	Nordnet Pensionsförsäkring AB	33 626 395	6,96	6,96	Pensionsförsäkringsbolaget, Avanza Pension	21 626 322	4,48	4,48	Schelin-Andersen, Peter	13 200 000	2,73	2,73	Svenska Handelsbanken Markets	12 869 574	2,66	2,66	Åkerlund, Bo Göran	12 800 000	2,65	2,65	Tikkanen, Erkki Ilmari	9 342 704	1,93	1,93	Seb Life (Ireland) Ass Co Ltd	8 821 566	1,83	1,83	Eklund, Matz	7 136 988	1,48	1,48	Övriga	260 962 728	54,03	54,03	Totalt	482 970 502	100,00	100,00
Namn	B-aktier	Innehav (%)	Röster (%)																																																			
Tibia Konsult AB	66 194 394	13,71	13,71																																																			
Biothom Oy	36 389 831	7,53	7,53																																																			
Nordnet Pensionsförsäkring AB	33 626 395	6,96	6,96																																																			
Pensionsförsäkringsbolaget, Avanza Pension	21 626 322	4,48	4,48																																																			
Schelin-Andersen, Peter	13 200 000	2,73	2,73																																																			
Svenska Handelsbanken Markets	12 869 574	2,66	2,66																																																			
Åkerlund, Bo Göran	12 800 000	2,65	2,65																																																			
Tikkanen, Erkki Ilmari	9 342 704	1,93	1,93																																																			
Seb Life (Ireland) Ass Co Ltd	8 821 566	1,83	1,83																																																			
Eklund, Matz	7 136 988	1,48	1,48																																																			
Övriga	260 962 728	54,03	54,03																																																			
Totalt	482 970 502	100,00	100,00																																																			
B.7	Utvald historisk finansiell information	<p>Här redovisas den historiska finansiella utvecklingen för LifeAssays AB 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 reviderade räkenskaper i bokslutsrapporten för moderbolaget och koncernen från januari – december 2015. Den 4 november 2015 förvärvade LifeAssays 100 procent av aktierna i Magnasense Technologies OY, från detta datum upprättar LifeAssays koncernredovisning. Koncernen bildades i fjärde kvartalet 2015 varmed inga jämförelsesiffror för koncernen presenteras.</p> <p>För räkenskapsåren 2012–2015 har LifeAssays AB tillämpat Årsredovisningslagen samt RFR 2, Redovisning för juridiska personer, vid upprättandet av de finansiella rapporter som återges i Prospektet. Detta innebär att Bolaget har tillämpat den internationella redovisningsstandarden IFRS i den omfattning som RFR 2 tillåter.</p> <p>Koncernredovisningen 2015 för koncernen LifeAssays har upprättats enligt årsredovisningslagen och <i>International Financial Reporting Standards</i> (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 <i>Kompletterande redovisningsregler för koncerner</i>. Bokslutskommunikén för januari – december 2015 har upprättats i enlighet med IAS 34.</p>																																																				

(forts. Avsnitt B – Information om emittenten)

Punkt	Informationskrav	Information																																																																																																																																																																																																																																																												
B.7 (forts)	Utvald historisk finansiell information	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Koncernen 2015 jan-dec</th> <th>Moderbolaget 2015 jan-dec</th> <th>LifeAssays AB 2014 jan-dec</th> <th>LifeAssays AB 2013 jan-dec</th> <th>LifeAssays AB 2012 jan-dec</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="6">Resultaträkning, kSEK</td> </tr> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>4 785</td> <td>4 785</td> <td>3 965</td> <td>2 482</td> <td>2 063</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelseintäkter</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>2</td> <td>32</td> <td>246</td> </tr> <tr> <td>Råvaror och förnödenheter</td> <td>-2 624</td> <td>-2 624</td> <td>-2 168</td> <td>-1 356</td> <td>-1 292</td> </tr> <tr> <td>Övriga externa kostnader</td> <td>-8 525</td> <td>-6 797</td> <td>-6 763</td> <td>-6 669</td> <td>-7 874</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>-10 364</td> <td>-10 317</td> <td>-10 080</td> <td>-9 296</td> <td>-9 334</td> </tr> <tr> <td>Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och Immateriella anläggningstillgångar</td> <td>-656</td> <td>-654</td> <td>-669</td> <td>-862</td> <td>-895</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelsekostnader</td> <td>-83</td> <td>-83</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>-17 467</td> <td>-15 690</td> <td>-15 713</td> <td>-15 670</td> <td>-17 086</td> </tr> <tr> <td>Finansiellt netto</td> <td>-15</td> <td>16</td> <td>-163</td> <td>9</td> <td>46</td> </tr> <tr> <td>Skatt</td> <td>-10</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Resultat efter skatt</td> <td>-17 492</td> <td>-15 674</td> <td>-15 876</td> <td>-15 661</td> <td>-17 040</td> </tr> <tr> <td colspan="6">Totalresultat</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>-17 492</td> <td>-15 674</td> <td>-15 876</td> <td>-15 661</td> <td>-17 040</td> </tr> <tr> <td>Valutakursdifferenser</td> <td>-62</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Periodens totalresultat</td> <td>-17 554</td> <td>-15 674</td> <td>15 876</td> <td>-15 661</td> <td>-17 040</td> </tr> <tr> <td colspan="6">Balansräkning, kSEK</td> </tr> <tr> <td>Tecknat men ej inbetalt aktiekaapital</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>746</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>10</td> <td>118</td> </tr> <tr> <td>Övriga immateriella anläggningstillgångar</td> <td>17 334</td> <td>2 588</td> <td>2 712</td> <td>2 981</td> <td>2 850</td> </tr> <tr> <td>Materiella anläggningstillgångar</td> <td>240</td> <td>208</td> <td>233</td> <td>328</td> <td>469</td> </tr> <tr> <td>Aktier i dotterföretag</td> <td>0</td> <td>6 072</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Totala omsättningstillgångar</td> <td>10 052</td> <td>9 643</td> <td>13 092</td> <td>10 877</td> <td>6 267</td> </tr> <tr> <td>Summa tillgångar</td> <td>27 626</td> <td>18 511</td> <td>16 037</td> <td>14 943</td> <td>9 704</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital</td> <td>14 135</td> <td>16 015</td> <td>13 647</td> <td>13 006</td> <td>7 758</td> </tr> <tr> <td>Långfristiga skulder</td> <td>10 514</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Kortfristiga skulder</td> <td>2 977</td> <td>2 496</td> <td>2 390</td> <td>1 937</td> <td>1 946</td> </tr> <tr> <td>Summa eget kapital och skulder</td> <td>27 626</td> <td>18 511</td> <td>16 037</td> <td>14 943</td> <td>9 704</td> </tr> <tr> <td colspan="6">Nyckeltal</td> </tr> <tr> <td>Soliditet (%)</td> <td>51</td> <td>87</td> <td>85</td> <td>87</td> <td>80</td> </tr> <tr> <td>Avkastning på eget kapital</td> <td>Neg</td> <td>Neg</td> <td>Neg</td> <td>Neg</td> <td>Neg</td> </tr> <tr> <td>Avkastning på totalt kapital</td> <td>Neg</td> <td>Neg</td> <td>Neg</td> <td>Neg</td> <td>Neg</td> </tr> <tr> <td>Resultat per aktie (SEK)</td> <td>-0,06</td> <td>-0,06</td> <td>-0,50</td> <td>-0,95</td> <td>-4,35</td> </tr> <tr> <td>Justerat eget kapital (kSEK)</td> <td>14 135</td> <td>16 015</td> <td>13 647</td> <td>13 006</td> <td>7 758</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital per aktie (SEK)</td> <td>0,04</td> <td>0,04</td> <td>0,14</td> <td>0,52</td> <td>0,77</td> </tr> <tr> <td>Utdelning per aktie (SEK)</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Börskurs vid periodens slut (SEK)</td> <td>0,06</td> <td>0,06</td> <td>0,2</td> <td>0,8</td> <td>1,6</td> </tr> <tr> <td>Börsvärde vid periodens slut (MSEK)</td> <td>24</td> <td>24</td> <td>20</td> <td>20</td> <td>16</td> </tr> <tr> <td>Antal anställda vid periodens slut</td> <td>14</td> <td>12</td> <td>12</td> <td>12</td> <td>11</td> </tr> <tr> <td>Genomsnittligt antal aktier</td> <td>284 617 096</td> <td>284 617 096</td> <td>31 660 281</td> <td>16 460 096</td> <td>3 921 001</td> </tr> <tr> <td>Antal aktier vid periodens slut</td> <td>402 658 286</td> <td>402 658 286</td> <td>100 390 271</td> <td>25 046 859</td> <td>10 077 249</td> </tr> </tbody> </table> <p>Resultat per aktie, genomsnittligt antal aktier samt antal aktier vid periodens slut har beräknats enligt definitionen i IFRS. Övriga nyckeltal definieras inte av IFRS varför dessa inte ska skänkas otillbörlig vikt. Redovisade nyckeltal har valts för att de ofta efterfrågas av investerare.</p> <p>Nyckeltalen är inte reviderade</p> <p>Definition av nyckeltal</p> <p>Soliditet: Justerat eget kapital i förhållande till balansomslutningen.</p> <p>Justerat eget kapital: Bolagets beskattade egna kapital samt obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt.</p> <p>Utdelning per aktie: Utdelning dividerat med antalet aktier per årsskiftet.</p> <p>Eget kapital per aktie: Eget kapital dividerat med antalet aktier vid periodens slut.</p> <p>Avkastning på eget kapital: Nettoresultat i procent av justerat eget kapital (justerat eget kapital = eget kapital plus obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld).</p> <p>Avkastning på totalt kapital: Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av balansomslutningen (balansomslutningen = totala tillgångar)</p> <p>Börskurs vid periodens slut: Aktiens slutkurs på årets sista handelsdag på NGM Equity.</p> <p>Börsvärde vid periodens slut: Aktiekursen vid börsens stängning på årets sista handelsdag multiplicerat med antalet utestående aktier vid samma tidpunkt.</p> <p>Antalet anställda vid periodens slut: Antalet tillsvidareanställda i Bolaget per den 31 december 2015.</p>		Koncernen 2015 jan-dec	Moderbolaget 2015 jan-dec	LifeAssays AB 2014 jan-dec	LifeAssays AB 2013 jan-dec	LifeAssays AB 2012 jan-dec	Resultaträkning, kSEK						Nettoomsättning	4 785	4 785	3 965	2 482	2 063	Övriga rörelseintäkter	0	0	2	32	246	Råvaror och förnödenheter	-2 624	-2 624	-2 168	-1 356	-1 292	Övriga externa kostnader	-8 525	-6 797	-6 763	-6 669	-7 874	Personalkostnader	-10 364	-10 317	-10 080	-9 296	-9 334	Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och Immateriella anläggningstillgångar	-656	-654	-669	-862	-895	Övriga rörelsekostnader	-83	-83	0	0	0	Rörelseresultat	-17 467	-15 690	-15 713	-15 670	-17 086	Finansiellt netto	-15	16	-163	9	46	Skatt	-10	0	0	0	0	Resultat efter skatt	-17 492	-15 674	-15 876	-15 661	-17 040	Totalresultat						Periodens resultat	-17 492	-15 674	-15 876	-15 661	-17 040	Valutakursdifferenser	-62	0	0	0	0	Periodens totalresultat	-17 554	-15 674	15 876	-15 661	-17 040	Balansräkning, kSEK						Tecknat men ej inbetalt aktiekaapital	0	0	0	746	0	Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	0	0	0	10	118	Övriga immateriella anläggningstillgångar	17 334	2 588	2 712	2 981	2 850	Materiella anläggningstillgångar	240	208	233	328	469	Aktier i dotterföretag	0	6 072	0	0	0	Totala omsättningstillgångar	10 052	9 643	13 092	10 877	6 267	Summa tillgångar	27 626	18 511	16 037	14 943	9 704	Eget kapital	14 135	16 015	13 647	13 006	7 758	Långfristiga skulder	10 514	0	0	0	0	Kortfristiga skulder	2 977	2 496	2 390	1 937	1 946	Summa eget kapital och skulder	27 626	18 511	16 037	14 943	9 704	Nyckeltal						Soliditet (%)	51	87	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)	-0,06	-0,06	-0,50	-0,95	-4,35	Justerat eget kapital (kSEK)	14 135	16 015	13 647	13 006	7 758	Eget kapital per aktie (SEK)	0,04	0,04	0,14	0,52	0,77	Utdelning per aktie (SEK)	0	0	0	0	0	Börskurs vid periodens slut (SEK)	0,06	0,06	0,2	0,8	1,6	Börsvärde vid periodens slut (MSEK)	24	24	20	20	16	Antal anställda vid periodens slut	14	12	12	12	11	Genomsnittligt antal aktier	284 617 096	284 617 096	31 660 281	16 460 096	3 921 001	Antal aktier vid periodens slut	402 658 286	402 658 286	100 390 271	25 046 859	10 077 249
	Koncernen 2015 jan-dec	Moderbolaget 2015 jan-dec	LifeAssays AB 2014 jan-dec	LifeAssays AB 2013 jan-dec	LifeAssays AB 2012 jan-dec																																																																																																																																																																																																																																																									
Resultaträkning, kSEK																																																																																																																																																																																																																																																														
Nettoomsättning	4 785	4 785	3 965	2 482	2 063																																																																																																																																																																																																																																																									
Övriga rörelseintäkter	0	0	2	32	246																																																																																																																																																																																																																																																									
Råvaror och förnödenheter	-2 624	-2 624	-2 168	-1 356	-1 292																																																																																																																																																																																																																																																									
Övriga externa kostnader	-8 525	-6 797	-6 763	-6 669	-7 874																																																																																																																																																																																																																																																									
Personalkostnader	-10 364	-10 317	-10 080	-9 296	-9 334																																																																																																																																																																																																																																																									
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och Immateriella anläggningstillgångar	-656	-654	-669	-862	-895																																																																																																																																																																																																																																																									
Övriga rörelsekostnader	-83	-83	0	0	0																																																																																																																																																																																																																																																									
Rörelseresultat	-17 467	-15 690	-15 713	-15 670	-17 086																																																																																																																																																																																																																																																									
Finansiellt netto	-15	16	-163	9	46																																																																																																																																																																																																																																																									
Skatt	-10	0	0	0	0																																																																																																																																																																																																																																																									
Resultat efter skatt	-17 492	-15 674	-15 876	-15 661	-17 040																																																																																																																																																																																																																																																									
Totalresultat																																																																																																																																																																																																																																																														
Periodens resultat	-17 492	-15 674	-15 876	-15 661	-17 040																																																																																																																																																																																																																																																									
Valutakursdifferenser	-62	0	0	0	0																																																																																																																																																																																																																																																									
Periodens totalresultat	-17 554	-15 674	15 876	-15 661	-17 040																																																																																																																																																																																																																																																									
Balansräkning, kSEK																																																																																																																																																																																																																																																														
Tecknat men ej inbetalt aktiekaapital	0	0	0	746	0																																																																																																																																																																																																																																																									
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	0	0	0	10	118																																																																																																																																																																																																																																																									
Övriga immateriella anläggningstillgångar	17 334	2 588	2 712	2 981	2 850																																																																																																																																																																																																																																																									
Materiella anläggningstillgångar	240	208	233	328	469																																																																																																																																																																																																																																																									
Aktier i dotterföretag	0	6 072	0	0	0																																																																																																																																																																																																																																																									
Totala omsättningstillgångar	10 052	9 643	13 092	10 877	6 267																																																																																																																																																																																																																																																									
Summa tillgångar	27 626	18 511	16 037	14 943	9 704																																																																																																																																																																																																																																																									
Eget kapital	14 135	16 015	13 647	13 006	7 758																																																																																																																																																																																																																																																									
Långfristiga skulder	10 514	0	0	0	0																																																																																																																																																																																																																																																									
Kortfristiga skulder	2 977	2 496	2 390	1 937	1 946																																																																																																																																																																																																																																																									
Summa eget kapital och skulder	27 626	18 511	16 037	14 943	9 704																																																																																																																																																																																																																																																									
Nyckeltal																																																																																																																																																																																																																																																														
Soliditet (%)	51	87	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)	-0,06	-0,06	-0,50	-0,95	-4,35																																																																																																																																																																																																																																																									
Justerat eget kapital (kSEK)	14 135	16 015	13 647	13 006	7 758																																																																																																																																																																																																																																																									
Eget kapital per aktie (SEK)	0,04	0,04	0,14	0,52	0,77																																																																																																																																																																																																																																																									
Utdelning per aktie (SEK)	0	0	0	0	0																																																																																																																																																																																																																																																									
Börskurs vid periodens slut (SEK)	0,06	0,06	0,2	0,8	1,6																																																																																																																																																																																																																																																									
Börsvärde vid periodens slut (MSEK)	24	24	20	20	16																																																																																																																																																																																																																																																									
Antal anställda vid periodens slut	14	12	12	12	11																																																																																																																																																																																																																																																									
Genomsnittligt antal aktier	284 617 096	284 617 096	31 660 281	16 460 096	3 921 001																																																																																																																																																																																																																																																									
Antal aktier vid periodens slut	402 658 286	402 658 286	100 390 271	25 046 859	10 077 249																																																																																																																																																																																																																																																									

(forts. Avsnitt B – Information om emittenten)

Punkt	Informationskrav	Information
B.7 (forts)	Utväld historisk finansiell information	<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 veterinärdiagnostik. Bolaget erhöll förlängning av sina registreringar för ISO 9001 och ISO 13 485. Under 2015 har Bolaget förstärkt och intensifiera arbetet på samtliga marknader där fokus har legat på USA och ett betydande arbete lagts ned i utbildning av Henry Scheins säljare. Bolaget har under 2015 intensifiera direktkontakten med kunderna och lanserade en web-shop för den nordiska marknaden som under 2016 kommer att utökas och omfatta hela världen. En utvärdering har gjorts av den studie som startades under 2015 i Australien på 20 kliniker. Det är en högkänslig variant av LifeAssays hundtest som har använts i behandlingen av cancer hos hundar och utvärderingen gav goda resultat. I november 2015 förvärvade LifeAssays samtliga aktier i det finska bolaget Magnasense Technologies OY och fick möjlighet att utveckla en kompletterande teknologiplattform, en kvantitativ engångstest. I Japan slöt Bolaget ett avtal med en huvuddistributör för den japanska marknaden. Från och med november 2015 ingår Magnasense i Lifeassays koncernredovisning. Det har inte skett några väsentliga förändringar för Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 december 2015.</p>
B.8	Proformaredovisning	<p>I syfte att visa ett hypotetiskt resultat för LifeAssays efter förvärv av samtliga aktier i Magnasense den 4 november 2015 har en oreviderad proformaresultaträkning för den nya koncernen upprättats, som om förvärvet genomförts per den 1 januari 2015.</p> <p>Proformaredovisningen baseras på LifeAssays bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2015. Denna har upprättats enligt årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Detta innebär att Bolaget ska tillämpa den internationella redovisningsstandarden IFRS i den omfattning som RFR 2 tillåter. Vid upprättandet av delårsrapporter tillämpas IAS 34 Delårsrapportering. De IFRS-standarder och tolkningar som publicerats men inte trätt i kraft den 31 december 2015 bedöms inte få någon väsentlig påverkan på bolagets finansiella rapporter. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas i denna rapport är desamma som de som beskrivs i årsredovisningen 2014.</p> <p>LifeAssays presenterar oreviderade proformaräkenskaper enbart för illustrativa ändamål. Proformaredovisningen är till sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation och tjänar således inte till att beskriva LifeAssays faktiska resultat. Den oreviderade proformaresultaträkningen ska inte ses som en indikation på det verkliga resultatet som skulle ha gällt om förvärvet av Magnasens skett vid ovannämnda datum och ska heller inte anses indikera vilka framtida resultat LifeAssays kommer att generera.</p>

(forts. Avsnitt B – Information om emittenten)

B.8	Proformaredovisning	<p>Koncernens Proformaresultaträkning 1 januari–31 december 2015</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>kSEK</th> <th>LifeAssays AB</th> <th>Magnasense Technologies OY</th> <th>IFRS justering</th> <th>Proforma justering</th> <th>Proforma koncern</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="6">Rörelsen intäkter</td> </tr> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>4 785</td> <td>78</td> <td></td> <td></td> <td>4 863</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelseintäkter</td> <td></td> <td>25</td> <td></td> <td></td> <td>25</td> </tr> <tr> <td>Summa intäkter</td> <td>4 785</td> <td>103</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>4 888</td> </tr> <tr> <td colspan="6">Rörelsens kostnader</td> </tr> <tr> <td>Råvaror och förnödenheter</td> <td>-2 624</td> <td>-70</td> <td></td> <td></td> <td>-2 694</td> </tr> <tr> <td>Övriga externa kostnader</td> <td>-6 797</td> <td>-1 163</td> <td></td> <td></td> <td>-7 960</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>-10 317</td> <td>-729</td> <td></td> <td></td> <td>-11 046</td> </tr> <tr> <td>Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar</td> <td>-654</td> <td>-1 280</td> <td></td> <td>1 260²⁾</td> <td>-674</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelsekostnader</td> <td>-83</td> <td>0</td> <td></td> <td></td> <td>-83</td> </tr> <tr> <td>Summa rörelsekostnader</td> <td>-20 475</td> <td>-3 242</td> <td>0</td> <td>1 260</td> <td>-22 457</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>-15 690</td> <td>-3 139</td> <td>0</td> <td>1 260</td> <td>-17 569</td> </tr> <tr> <td colspan="6">Resultat från finansiella poster</td> </tr> <tr> <td>Ränteintäkter</td> <td>17</td> <td>2</td> <td></td> <td></td> <td>19</td> </tr> <tr> <td>Räntekostnader</td> <td>-1</td> <td>-165</td> <td>-186¹⁾</td> <td></td> <td>-352</td> </tr> <tr> <td>Resultat efter finansiella poster</td> <td>-15 674</td> <td>-3 302</td> <td>-186</td> <td>1 260</td> <td>-17 902</td> </tr> <tr> <td>Skatt</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td></td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>15 674</td> <td>-3 302</td> <td>-186</td> <td>1 260</td> <td>-17 902</td> </tr> <tr> <td>Övrigt totalresultat</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td></td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Summa totalresultat för perioden</td> <td>-15 674</td> <td>-3 302</td> <td>-186</td> <td>1 260</td> <td>-17 902</td> </tr> </tbody> </table> <p>Noter till proformaredovisningen: 1) Ränta på kapitallån i dotterföretaget. 2) Återläggning av gjorda avskrivningar då utvecklingen ännu inte färdigställts.</p>	kSEK	LifeAssays AB	Magnasense Technologies OY	IFRS justering	Proforma justering	Proforma koncern	Rörelsen intäkter						Nettoomsättning	4 785	78			4 863	Övriga rörelseintäkter		25			25	Summa intäkter	4 785	103	0	0	4 888	Rörelsens kostnader						Råvaror och förnödenheter	-2 624	-70			-2 694	Övriga externa kostnader	-6 797	-1 163			-7 960	Personalkostnader	-10 317	-729			-11 046	Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-654	-1 280		1 260 ²⁾	-674	Övriga rörelsekostnader	-83	0			-83	Summa rörelsekostnader	-20 475	-3 242	0	1 260	-22 457	Rörelseresultat	-15 690	-3 139	0	1 260	-17 569	Resultat från finansiella poster						Ränteintäkter	17	2			19	Räntekostnader	-1	-165	-186 ¹⁾		-352	Resultat efter finansiella poster	-15 674	-3 302	-186	1 260	-17 902	Skatt	0	0	0		0	Periodens resultat	15 674	-3 302	-186	1 260	-17 902	Övrigt totalresultat	0	0	0		0	Summa totalresultat för perioden	-15 674	-3 302	-186	1 260	-17 902
kSEK	LifeAssays AB	Magnasense Technologies OY	IFRS justering	Proforma justering	Proforma koncern																																																																																																																											
Rörelsen intäkter																																																																																																																																
Nettoomsättning	4 785	78			4 863																																																																																																																											
Övriga rörelseintäkter		25			25																																																																																																																											
Summa intäkter	4 785	103	0	0	4 888																																																																																																																											
Rörelsens kostnader																																																																																																																																
Råvaror och förnödenheter	-2 624	-70			-2 694																																																																																																																											
Övriga externa kostnader	-6 797	-1 163			-7 960																																																																																																																											
Personalkostnader	-10 317	-729			-11 046																																																																																																																											
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-654	-1 280		1 260 ²⁾	-674																																																																																																																											
Övriga rörelsekostnader	-83	0			-83																																																																																																																											
Summa rörelsekostnader	-20 475	-3 242	0	1 260	-22 457																																																																																																																											
Rörelseresultat	-15 690	-3 139	0	1 260	-17 569																																																																																																																											
Resultat från finansiella poster																																																																																																																																
Ränteintäkter	17	2			19																																																																																																																											
Räntekostnader	-1	-165	-186 ¹⁾		-352																																																																																																																											
Resultat efter finansiella poster	-15 674	-3 302	-186	1 260	-17 902																																																																																																																											
Skatt	0	0	0		0																																																																																																																											
Periodens resultat	15 674	-3 302	-186	1 260	-17 902																																																																																																																											
Övrigt totalresultat	0	0	0		0																																																																																																																											
Summa totalresultat för perioden	-15 674	-3 302	-186	1 260	-17 902																																																																																																																											
B.9	Resultatprognos	Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.																																																																																																																														
B.10	Anmärkningar i revisionsberättelse	<p>Revisionsberättelserna för 2012, 2013 och 2014 avviker från standardformuleringen, kommentaren för samtliga tre år har samma lydelse enligt nedan:</p> <p>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). Nämnade 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.</p>																																																																																																																														
B.11	Rörelsekapital	<p>Det befintliga rörelsekapitalet är inte tillräckligt för de aktuella behoven den kommande tolv månadersperioden. Det kommer inte att finnas några likvida medel i Bolaget efter den 30 april 2016. Likvida medel uppgick vid utgången av 2015 till 5 659 kSEK. Med beaktande av förväntade intäkter samt att den förestående emissionen tecknas till 78 procent bedöms det befintliga rörelsekapitalet vid tidpunkten för Prospektets daterade täcka behoven den närmaste tolv månadersperioden. Underskottet av rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden från det att prospektet publicerats beräknas uppgå till ca 15 MSEK varav 4 MSEK avser driften av dotterbolaget Magnasense. Om Bolaget inte tillförs kapital via Unitemissionen 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>																																																																																																																														

Avsnitt C – Värdepapper		
Punkt	Informationskrav	Information
C.1	Slag av värdepapper	Aktier av serie B med ISIN kod SE0000819054.
C.2	Valuta	Aktierna är denominerad i svenska kronor (SEK).
C.3	Aktier som är emitterade respektive inbetalda	LifeAssays har före den aktuella nyemissionen 482 970 502 aktier av serie B, med ett kvotvärde på 0,05 SEK som är emitterade och fullt inbetalda.
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 eventuellt överskott vid likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag härifrån. De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
C.5	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 Bank 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>Finansieringsrisk: Finansieringsrisk innebär risk för likviditetsbrist till följd av att Bolaget inte förmår att generera interna eller externa medel för finansieringen av verksamheten även om utvecklingen i sig är positiv. Härvid är även det allmänna marknadsläget för tillförsel av riskkapital av stor betydelse. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas.</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. 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. Därutöver kan Bolaget hamna i en rättstvist där ett eller flera av Bolagets patent förklaras ogiltigt.</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>

(forts. Avsnitt D – Risker)

D.1	Huvudsakliga risker avseende Bolaget och branschen	<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 vilket kan leda till minskade intäkter och att Bolaget därmed måste omprioritera i verksamheten.</p> <p>Konkurrenser: 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. Misslyckas man med detta kan det leda till minskade intäkter och att Bolaget därmed måste omprioritera i verksamheten.</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. 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.</p> <p>Förvärvsrisk: Bolaget utvärderar löpande möjliga förvärv med potential att ha en positiv inverkan på Bolagets utveckling. Förvärvsrisiker inkluderar bland annat motpartsrisk, organisatoriska risker och legala risker. Såväl teknisk som organisatorisk integration av förvärvade verksamheter kan orsaka problem och riskera att förflytta fokus från Bolagets ursprungliga verksamhet, vilket kan få en negativ påverkan på Bolagets utveckling och finansiella ställning.</p>
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. Även om Bolagets verksamhet utvecklas positivt finns en risk att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav.</p> <p>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 en begränsad likviditet som kan medföra svårigheter för innehavare av dessa värdepapper att förändra sitt innehav.</p> <p>Finansiering: Det finns en risk att Unitemissionen inte inbringar kapital för 12 månaders drift och att Bolaget då måste 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>

(forts. Avsnitt D – Risker)

D.3	Huvudsakliga risker avseende de värdepapper som erbjuds	<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> <p>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.</p>
-----	---	--

Avsnitt E – Erbjudande

Punkt	Informationskrav	Information
E.1	Intäkter och kostnader avseende erbjudandet	Om Unitemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras ca 19,3 MSEK före emissionskostnader vilka beräknas uppgå till 1 MSEK.
E.2a	Motiv till erbjudandet	<p>Under maj-juni 2015 genomförde LifeAssays en nyemission som tillförde Bolaget 14,3 MSEK efter emissionskostnader som uppgick till 700 kSEK. Emissionslikviden var avsedd för Bolagets löpande verksamhet och utbyggnad av försäljningsorganisationen. Förvärvet av Magnasense Technologies OY i november 2015 har medfört att emissionslikviden om 14,3 MSEK inte täcker Bolagets löpande verksamhet under 12 månader.</p> <p>Under 2015 har Bolaget förstärkt och intensifierat arbetet på samtliga marknader där fokus har legat på Norden och Asien. I Japan slöt Bolaget ett avtal med en huvuddistributör för den japanska marknaden. Bolaget har under 2015 intensifierat direktkontakten med kunderna i Sverige och lanserat en web-shop för den nordiska marknaden. På sikt kommer web-shopen att byggas ut för att betjäna kunder över hela världen. En utvärdering har gjorts av den studie som startades under 2015 i Australien på 20 kliniker. Det är en högkänslig variant av LifeAssays hundtest som har använts i behandlingen av cancer hos hundar och utvärderingen gav goda resultat. I november 2015 förvärvade LifeAssays samtliga aktier i det finska bolaget Magnasense Technologies OY och fick möjlighet att utveckla en kompletterande teknologiplattform till MIA-teknologin, en kvantitativ engångstest. LifeAssays har färdigställt en projektplan för denna unika kvantitativa engångstest, där instrument och reagens kombineras på en teststicka. Den kommersiella potentialen i en kvantitativ engångstest är betydande, både inom veterinär och humanmedicin och Bolaget beräknar att ha en produkt för lansering på veterinärmarknaden inom ca 2 år. Avsikten är att under första halvåret 2016 ta fram ett avtal med ett väletablerat konsultföretag inom ”diagnostic devices”, för att tillsammans med dem ta fram en prototyp. Detta arbete har möjlighet att finansieras via externa anslag och Bolaget har startat processen att finna extern finansiering.</p> <p>Tillförd emissionslikvid genom Unitemissionen kommer i första hand att användas till den löpande verksamheten i koncernen, utbyggnad av försäljningsorganisationen samt till arbetet med att få fram en prototyp på det kvantitativa engångstestet. Bolaget beräknar att 4 MSEK av emissionslikviden kommer att användas för den löpande driften i dotterbolaget. För att nå de ovan angivna målen har LifeAssays styrelse beslutat att genomföra en Unitemissionen enligt villkoren i detta Prospekt. Det krävs att nyemissionen tecknas till 78 procent dvs 15 MSEK före emissionskostnader för att klara Bolagets drift i 12 månader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 1 MSEK. Om Bolaget inte tillförs kapital via Unitemissionen 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>

(forts. Avsnitt E – Erbjudande)

E.3	Erbjudandets villkor	<p>Extra bolagsstämman i LifeAssays beslutade den 17 mars 2016 att genomföra en Unitemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Vid full teckning tillförs Bolaget ca 19,3 MSEK före emissionskostnader. Vid fullt utnyttjande av samtliga Teckningsoptioner inom ramen för emitterade Units kan LifeAssays tillföras ytterligare sammanlagt ca 9,6 MSEK.</p> <p>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 två (2) aktier av serie B och en (1) Teckningsoption av serie 2016/2017. En (1) Teckningsoption av serie 2016/2017 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.</p> <hr/> <p>Teckningskurs per Unit 0,04 SEK varav 0,02 SEK avser betalning för varje tecknad aktie</p> <hr/> <p>Avstämningsdag 24 mars 2016</p> <hr/> <p>Teckningstid 30 mars till och med den 13 april 2016</p> <hr/> <p>Sista dag för handel med aktier inkl. uniträtter 22 mars 2016</p> <hr/> <p>Första dag för handel med aktier exkl. uniträtter 23 mars 2016</p> <hr/> <p>Handel med uniträtter 30 mars –11 april 2016</p> <hr/> <p>Handel i betald tecknad unit (BTU) 30 mars 2016 – till dess att Unitemissionen registrerats hos Bolagsverket</p> <hr/>
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 75 procent motsvarande 1 448 911 506 aktier för befintliga ägare som inte tecknar sig i Unitemissionen och därefter utnyttjar sina Teckningsoptioner av serie 2016/2017. För den som tecknar sig för sitt fulla innehav i Unitemissionen men ej utnyttjar samtliga tilldelade Teckningsoptioner av serie 2016/2017 blir utspädningen högst 25 procent motsvarande 482 970 502 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

Finansieringsrisk

Finansieringsrisk innebär risk för likviditetsbrist till följd av att Bolaget inte förmår att generera interna eller externa medel för finansieringen av verksamheten även om utvecklingen i sig är positiv. Härvid är även det allmänna marknadsläget för tillförsel av riskkapital av stor betydelse. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas.

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 försäljningsintäkter 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. Detta kan leda till att Bolaget hamnar i en rättsvist där ett eller flera av Bolagets patent förklaras ogiltigt.

Distributörer och återförsäljare

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

Nyckelpersoner

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

Konkurrenter

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

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.

Förvärvsrisk

Bolaget utvärderar löpande möjliga förvärv med potential att ha en positiv inverkan på Bolagets utveckling. Förvärvsrisiker inkluderar bland annat motpartsrisk, organisatoriska risker och legala risker. Såväl teknisk som organisatorisk integration av förvärvade verksamheter kan orsaka problem och riskera att förflytta fokus från Bolagets ursprungliga verksamhet, vilket kan få en negativ påverkan på Bolagets utveckling och finansiella ställning.

Risker hänförliga 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

Extra bolagsstämman den 17 mars 2016 beslutade att genomföra en Unitemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. För varje B-aktie i LifeAssays som innehas på avstämningsdagen, den 24 mars 2016, erhålls en (1) Uniträtt som berättigar till teckning av en (1) Unit. En (1) Unit består av två (2) aktier av serie B och en (1) Teckningsoption av serie 2016/2017. En (1) Teckningsoption av serie 2016/2017 berättigar till teckning av en (1) aktie av serie B i Bolaget. Teckningskursen per Unit är 0,04 SEK varav 0,02 SEK avser respektive B-aktie. Teckningsoptionerna erhålls utan vederlag. Villkoren för teckningsoptionerna är infogade genom hänvisning samt sammanfattas under avsnittet "Villkor för Teckningsoptioner serie 2016/2017 i sammandrag" sid 18.

Emissionserbjudande

Aktieägarna i LifeAssays inbjuds härmed att teckna högst 482 970 502 Units i enlighet med villkoren i Prospektet. Vid full teckning i Unitemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att öka med 28 978 230,12 SEK, varav 19 318 820,08 SEK för aktierna och 9 659 410,04 SEK för teckningsoptionerna.

Vid full teckning i Unitemissionen och fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna kommer Bolagets B-aktier öka med högst 1 448 911 506 aktier vilket motsvarar en ökning om 300 procent. Ökningen avser 965 941 004 av serie B som utgör en del av Units och 482 970 502 aktier av serie B som tillkommer genom fullt utnyttjande av teckningsoptionerna.

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 19,3 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till 1 MSEK, 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 procent 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 bokslutskommuniké (Q4) för 2016, eller, om Bolaget inte offentliggjort någon sådan bokslutskommuniké, med början den 27 februari 2017 ("Beräkningsperioden"), dock lägst kvotvärdet och högst 0,06 SEK.

Utspädningen uppgår till högst ca 75 procent procent motsvarande 1 448 911 506 aktier för befintliga ägare som inte tecknar sig i Unitemissionen och därefter utnyttjar sina Teckningsoptioner av serie 2016/2017. För den som tecknar sig för sitt fulla innehav i Unitemissionen men ej utnyttjar samtliga tilldelade Teckningsoptioner av serie 2016/2017 blir utspädningen högst ca 25 procent motsvarande 482 970 502 aktier.

Bolaget har 100 390 271 teckningsoptioner utställda som ger rätt att teckna 100 390 271 aktier av serie B. Se "Legala frågor och kompletterande information" sid 49.

Bakgrund och motiv

Under maj-juni 2015 genomförde LifeAssays en nyemission som tillförde Bolaget 14,3 MSEK efter emissionskostnader som uppgick till 700 kSEK. Emissionslikviden var avsedd för Bolagets löpande verksamhet och utbyggnad av försäljningsorganisationen. Förvärvet av Magnasense Technologies OY i november 2015 har medfört att emissionslikviden om 14,3 MSEK inte täcker Bolagets löpande verksamhet under 12 månader. Under 2015 har Bolaget förstärkt och intensifierat arbetet på samtliga marknader där fokus har legat på Norden och Asien. I Japan slöt Bolaget ett avtal med en huvuddistributör för den japanska marknaden. Bolaget har under 2015 intensifierat direktkontakten med kunderna i Sverige och lanserat en web-shop för den nordiska marknaden. På sikt kommer web-shopen att byggas ut för att betjäna kunder över hela världen.

En utvärdering har gjorts av den studie som startades under 2015 i Australien på 20 kliniker. Det är en högkänslig variant av LifeAssays hundtest som har använts i behandlingen av cancer hos hundar och utvärderingen gav goda resultat.

I november 2015 förvärvade LifeAssays samtliga aktier i det finska bolaget Magnasense Technologies OY och fick möjlighet att utveckla en kompletterande teknologiplattform till MIA-teknologin, en kvantitativ engångstest. LifeAssays har färdigställt en projektplan för denna unika kvantitativa engångstest, där instrument och reagens kombineras på en teststicka. Den kommersiella potentialen i en kvantitativ engångstest är betydande, både inom veterinär- och humanmedicin och Bolaget beräknar att ha en produkt för lansering på veterinärmarknaden inom ca 2 år. Avsik-

ten är att under första halvåret 2016 ta fram ett avtal med ett väletablerat konsultföretag inom "diagnostic devices", för att tillsammans med dem ta fram en prototyp. Detta arbete har möjlighet att finansieras via externa anslag och Bolaget har startat processen att finna extern finansiering.

Tillförd emissionslikvid genom Unitemissionen kommer i första hand att användas till den löpande verksamheten i koncernen, utbyggnad av försäljningsorganisationen samt till arbetet med att få fram en prototyp på det kvantitativa engångstestet. Bolaget beräknar att 4 MSEK av emissionslikviden kommer att användas för den löpande driften i dotterbolaget.

För att nå de ovan angivna målen har LifeAssays styrelse beslutat att genomföra en Unitemissionen enligt villkoren i detta Prospekt. Det krävs att nyemissionen tecknas till 78 procent dvs 15 MSEK före emissionskostnader för att klara Bolagets drift i 12 månader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 1 MSEK. Om Bolaget inte tillförs kapital via Unitemissionen 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.

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 den 18 mars 2016
Styrelsen, LifeAssays AB (publ)

Villkor och anvisningar

Units

Unitemissionen genomförs genom utgivande av Units. En (1) Unit består av två (2) nyemitterade aktier av serie B i LifeAssays och en (1) vederlagsfri Teckningsoption av serie 2016/2017. 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 24 mars 2016 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 två (2) nyemitterade aktier av serie B och en (1) Teckningsoption av serie 2016/2017.

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 0,04 SEK per Unit, varav 0,02 SEK avser respektive aktie av serie B. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla Uniträtter är den 24 mars 2016. Sista dag för handel med LifeAssays aktie inklusive Uniträtt är den 22 mars 2016 och första dag för handel med LifeAssays aktie exklusive Uniträtt är den 23 mars 2016.

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 SE0008212773.

Handel med Uniträtter

Handel med Uniträtter äger rum på NGM under perioden från och med den 30 mars 2016 och med den 11 april 2016.

Teckningstid

Anmälan om teckning av Units genom utnyttjande av Uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 30 mars – 13 april 2016. 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 11 april 2016 eller utnyttjas för teckning av Units senast den 13 april 2016. Styrelsen för LifeAssays förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 13 april 2016.

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 registrering 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 30 mars – 13 april 2016. 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 Bank 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 Bank via telefon, e-post eller laddas ned från www.penser.se. Särskild anmälningssedel ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl. 17.00 den 13 april 2016. 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 ifylld "Särskild anmälningssedel" kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld "Särskild anmälningssedel" skickas eller lämnas till:

Erik Penser Bank
Emissionsavdelningen/LifeAssays
Box 7405
103 91 Stockholm

Besöksadress: Apelbergsgatan 27
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. 30

mars – 13 april 2016. Intresseanmälan att teckna Units utan stöd av Uniträtter ska göras på "Anmälningssedel för teckning av Units utan stöd av Uniträtter" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Erik Penser Bank. Anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bank 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 Bank tillhanda senast kl. 17.00 den 13 april 2016. 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 ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota omkring den 20 april 2016 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 Bank 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 Bank 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 30 mars 2016 till och med registrering av Unitemissionen hos Bolagsverket (vilket beräknas ske senast under vecka 18, 2016). ISIN-kod för BTU är SE0008212781.

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 18, 2016. Bolagets aktier och Teckningsoptioner planeras att tas upp till handel på NGM under vecka 19, 2016.

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 2016/2017 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 senast den 13 april 2016.

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 Bank tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Villkor för Teckningsoptioner av serie 2016/2017 i sammandrag

Varje Unit som tecknas i Unitemissionen innehåller en (1) Teckningsoption av serie 2016/2017. 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 2016/2017 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 bokslutskommuniké (Q4) för 2016 eller, om Bolaget inte offentliggjort någon sådan bokslutskommuniké, med

början den 27 februari 2017 ("Beräkningsperioden"), dock lägst kvotvärdet och högst 6 öre. ISIN-kod för TO 5 är SE0008212849.

Anmälan om teckning

Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en ny aktie av serie B i bolaget under en sammanhängande period om tre kalenderveckor, med början en vecka efter Beräkningsperiodens utgång, dock senast med start den 31 mars 2017. Teckningsoptionerna utnyttjas för teckning av aktier genom att fastställas 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.

”Vi avslutade 2015 med vår bästa månad försäljningsmässigt och har under årets första två månader sålt produkter för en miljon kronor. På två månader har vi alltså sålt för motsvarande ett bra kvartal tidigare år.”

Den satsning som Bolaget gjort på egen representation i Sverige/Norden har omedelbart visat sig ge ökade intäkter. Självklart är en del av detta effekten av att vi numer fakturerar kunden direkt, utan att gå via distributör men vi har redan 20 procent nya kunder i Sverige jämfört med de kundlistor vi tog över efter vår förre distributör Alere. Försäljningsavdelningens satsning på katt-testen har redan resulterat i en ökning av försäljningen och under mars månad lanserade vi snabbtester utvecklade och producerade av en samarbetspartner i Korea, sålda under LifeAssays eget namn i Europa. Fokus kommer initialt att ligga i Norden.

Bolaget har också slutit treårsavtal med Europas två största kedjor för djursjukvård, Evidensia och AniCura, för leverans av våra produkter till deras kliniker.

I Asien har vi haft en mycket bra tillväxt. Efter en komplicerad registreringsprocess i Korea under 2013 har vår Distributör snabbt tagit marknadsandelar de senaste två åren. 2016 kommer de att lägga kraft på att föra ut katt-testen till de kunder som använder vår hund-test och därför redan har vårt instrument i sin klink, så vi förväntar oss en fortsatt stark tillväxt i Korea. I Japan har vi en liknande situation. Registreringen av vår test har gått framåt under 2015 och vi arbetar nu med att tillsammans med vår distributör ta fram de ytterligare data som efterfrågas för att vi ska godkännas för försäljning på den japanska marknaden. Skillnaden mellan marknaderna i Korea och Japan är att antalet kliniker är många fler i Japan och kunskapen rörande våra tester är mycket större här. Vår målmarknad är 7 000 av de totalt 10 500 kliniker som finns i landet. Under 2015 genomförde vår distributör seminarier för att marknadsföra användandet av vår typ av produkter och tog fram nödvändigt marknadsföringsmaterial för att stå redo när vi får vår

registrering godkänd. Under andra halvan av 2015 startade vi försäljning i Kina, en marknad som växer otroligt snabbt. Vi förväntar oss att vår försäljning till Kina skall gå om den till Korea redan under 2016 och vår distributörs ambition är att bygga ut sin organisation till att täcka cirka 5 000 klinker runt om i hela Kina.

Värt att nämna är att vi räknar med att ett instrument i Japan bör omsätta mellan 20 000 och 30 000 kronor per år i reagens. Samma siffror i Kina bör ligga mellan 15 000 och 25 000 kronor.

En specifik och mycket intressant applikation för vår hund-test undersöks just nu i Australien. Genom att följa immunsystemets cykliska variationer, detta görs på 20 kliniker med en specialvariant av vår test för CRP, förväntas man kunna förbättra utgången i behandling av cancer hos hundar avsevärt. Bara i USA diagnosticeras över en miljon hundar med cancer varje år, en indikation på potentialen för LifeAssays unika produkt inom denna specifika tillämpning. På LifeAssays hemsida kan ni se ett reportage från australiensisk TV om projektet och se vårt system.

LifeAssays förvärvade under 2015 det finska bolaget Magnasense. Med förvärvet har vi fått tillgång till ett koncept för att i en engångstest kombinera både reagens och instrument på en kvantitativ teststicka. Det system vi erbjuder idag har gjort det möjligt för mindre veterinärkliniker att genomföra avancerad diagnostik lokalt i stället för att skicka iväg prover för analys. På så sätt förbättrar vårt system diagnos och behandling. Morgondagens system, vår test sticka, kan göra samma sak men användas av personer och på ställen där dessa tester inte görs idag. Distriktsveterinären kan ta med sig motsvarigheten till dagens hund test i fickan och snabbt och enkelt testa en sjuk hund till och med i dess hem! Nästa

besök kanske är på en bondgård där man vill undersöka hälsan i en besättning. Enkelt görs det med vår teststicka. Marknaden för diagnostik inom produktionsdjursmarknaden är lika stor som den för husdjur och LifeAssays har med engångstesten möjlighet att adressera även delar av denna.

Självklart är det så att den stora marknaden för vår engångstest är applikationer inom humanmedicin. Snabbtester att användas i ambulanser, på apoteket etc. där avancerad diagnostik kan göras i anslutning till en patient, utan att vare sig specifik instrumentering eller erfaren personal behövs, har redan och kommer framgent att ha en mycket stor marknad.

Under 2015 har vi lagt ner betydande arbete på att utveckla webbaserade verktyg för att utbilda och stödja distributörer och kunder via internet. Vi genomför nu regelbundet utbildningar relaterat till våra produkter med distributörer runt om i världen. Med ett av dessa verktyg kan vi i detalj följa instrumentens prestanda oavsett var de är i världen, något som är mycket uppskattat av våra distributörer och kunder, och förstärker vår status som en professionell partner.

Genom denna emission kommer bolaget att tillföras resurser som gör det möjligt att fortsätta utveckla vår distributionsorganisation och med verktyg som de som nämns ovan, hjälpa våra distributörer att etablera sig som professionella och kompetenta partners till veterinärkliniker, på sina respektive marknader.

Lund i mars 2016

Anders Ingvarsson,
VD och koncernchef



Beskrivning av LifeAssays AB

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 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. Ett pågående projekt är en unik kompletterande teknologiplattform till MIA-teknologin, en kvantitativ engångstest där instrument och reagens kombineras på en teststicka. Den kommersiella potentialen i en kvantitativ engångstest är betydande, både inom veterinär och humanmedicin. Humanmedicinska applikationer av Bolagets teknologi ska endast göras i samarbeten med, och finansieras av, partners. Ett annat pågående projekt är en unik högkänslig test för CRP hos hundar, Canine hs-CRP, där den utvärdering som gjordes i Australien 2015 visade på goda resultat. Parallellt med detta identifierar Bolaget tillsammans med sina rådgivare kontinuerligt mål för nya produkter.

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 2016–2017

- 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.
- Presentera en prototyp för veterinära applikationer av den kvantitativa engångstesten.
- 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.

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.

Nästa generation VetReader®

Instrumentet är en förbättring av LifeAssays nuvarande instrument och innehåller tekniska 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.





Lanseringar 2016

LifeAssays lanserade under 2016 flera engångstest som inte kräver något instrument.

Canine Distemper Virus Antigen (CDV Ag) Test (Valpsjukevirus)

Valpsjuka är en världsomspännande mycket smittsam sjukdom som orsakas av ett valpsjukevirus (CDV). Viruset påverkar andnings och centrala nervsystemet hos hundar. Valpsjuka är ofta dödlig men tidig diagnos och stödjande vård kan förhindra dödlig utgång.

Canine Heartworm Antigen (CHW Ag) Test

Canine Heartworm Antigen Test Kit är en test för kvalitativ detektion av hjärtmask i avföring. Masken gör hjärtat till sin värd och detta leder slutligen till hjärtsvikt hos hundar. Med testet upptäcks antigener för dessa parasiter i husdjuret och behandling kan inledas.

Canine CCV/CPV Ag Combo Test

Canine parvovirus och coronavirus orsakar utbrott av kräkningar och diarré hos hundar och är spritt över hela världen. De kliniska tecknen på CPV och CCV är mycket lika (kräkningar och diarré) vilket gör det svårt att skilja vilket virus det är som orsakar symptomen. En samtidig infektion med CPV och CCV är ofta dödlig.

Feline Parvovirus Antigen (FPV Ag) Test

Sjukdomen har varit känt hos katter sedan början av 20-talet och orsakar svår kattpest och tarminflammation med hög dödlighet. Snabb diagnos av FPV-infektion är särskilt viktigt i syfte att isolera infekterade katter och förhindra sekundär infektioner av mottagliga djur.

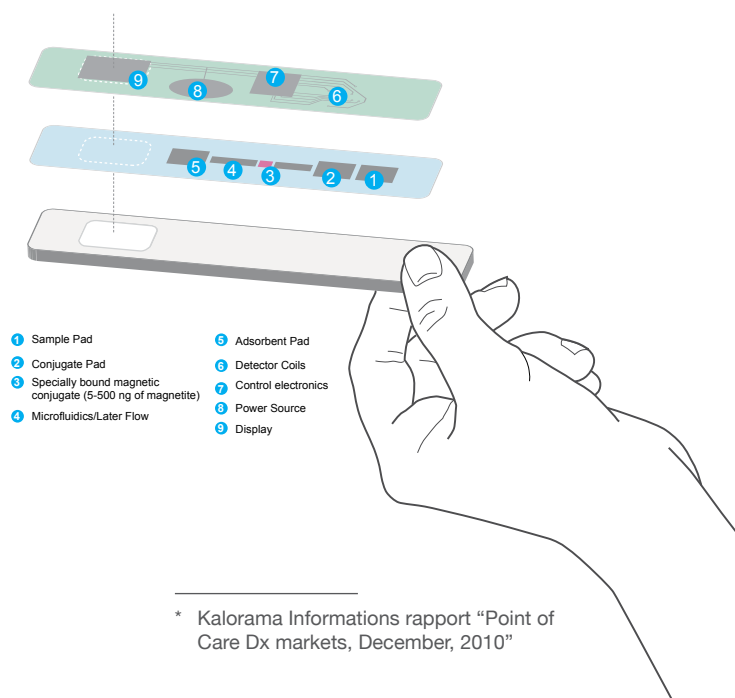
Feline FeLV Ag/FIV Ab Duo Test

Felint leukemivirus (FeLV) är ett retrovirus som direkt kan orsaka cancer. Viruset överförs oftast genom kontakt med saliv från en smittad katt. Kattungar under 16 veckor är mest mottagliga för viruset. Katter över 16 veckor kan drabbas av viruset om de utsätts för stress eller är skadade.

I pipeline

Dagens system från LifeAssays har gjort det möjligt för mindre och medelstora veterinärkliniker att lokalt testa t.ex. hund CRP med samma prestanda som i större laboratorier. Nu vill LifeAssays nå ut till en bredare kundgrupp och kommer inom 1-2 år att lansera ett komplement till VetReader®. Produkten är ett engångsteststrip för användning där veterinärer och djurägare idag inte har tillgång till enkla och robusta kvantitativa tester. Med produkten tar LifeAssays steget ut från veterinärklinikens laboratorium in i veterinärens ficka.

Produkten utvecklas tillsammans med det helägda dotterbolaget Magnasense och är ett litet handhållet engångstest som inte är större än de graviditetstest som idag säljs över hela världen. Teknologin kan med fördel användas även inom humanmedicin och LifeAssays har för avsikt att söka samarbeten för att utveckla även dessa applikationer. Inom humanmedicin genomförs så kallade patientnära tester sedan länge och med sin nya produkt riktar sig Bolaget mot en marknad värd över 6 miljarder dollar.*



* Kalorama Informations rapport "Point of Care Dx markets, December, 2010"

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.

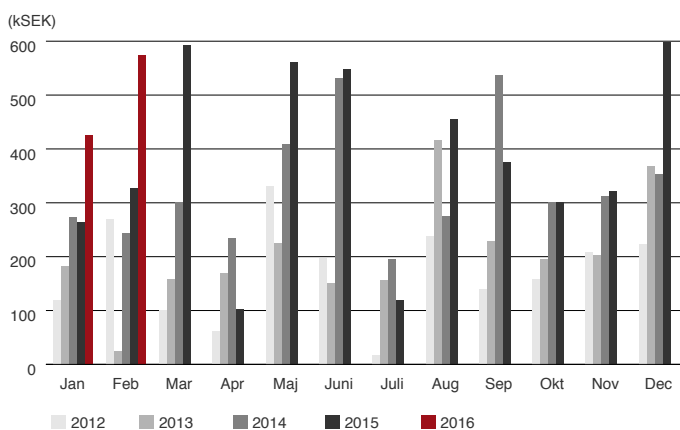
Under verksamhetsåret 2015 uppgick Bolagets försäljning av veterinära produkter till ca 4,8 MSEK.

Antal sålda analysinstrument under 2015 var 83 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 2015 med 27 procent jämfört med 2014.

Geografiska marknader

Europa är fortsatt den enskilt största marknaden för LifeAssays produkter men under 2015 har Asiens andel av den totala försäljningen ökat och utgör nu 29 procent att jämföras med 10 procent under 2014. Det är i första hand Korea och Kina som ökat under 2015. Ett viktigt steg för LifeAssays är att man nu kan se en jämnare fördelning av försäljningen av instrument mellan Bolagets olika marknader vilket gör Bolaget mindre sårbart.

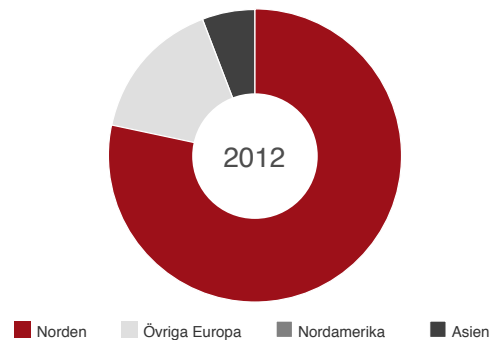
Försäljning*



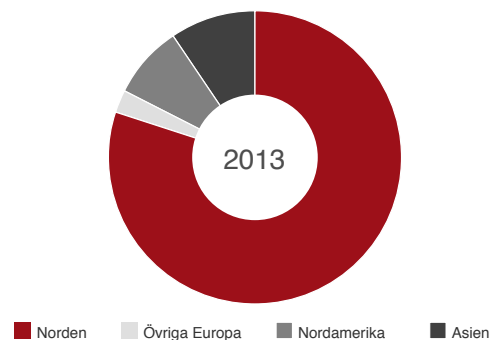
* Koncernen som helhet utgör ett segment baserat på den information som behandlas av VD, i samråd med styrelsen, och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat.

Informationen är hämtad från LifeAssays årsredovisningar för åren 2012–2014 samt bokslutskommunikén för år 2015. Informationen avseende försäljningsintäkterna för januari–februari 2016 är hämtade ur LifeAssays interna redovisning.

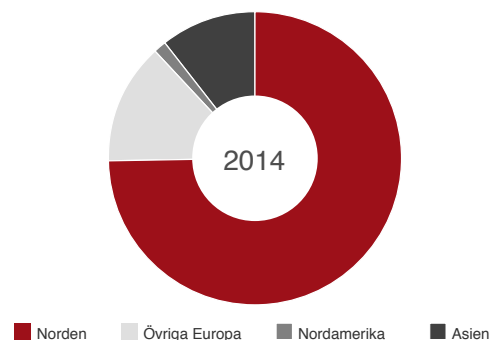
Försäljningen 2012 per region*



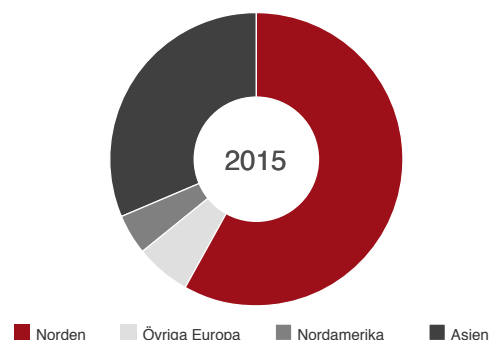
Försäljningen 2013 per region*



Försäljningen 2014 per region*



Försäljningen 2015 per region*



Marknadsöversikt

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 skalfördelar vad gäller pris per test medan den självklara nackdelen är tidsförlusten som veterinären och djurägaren gör genom att proverna skickas vidare för analys. Detta har 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 högpresteraende 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 genomslysta 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.

Marknadsinformationen och branschprognoserna, däribland information avseende storleken på marknader där LifeAssays är verksamt, 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.

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 teknikplattform. 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.

LifeAssays har under 2015 lämnat in ytterligare en patentansökan för instrument Temperature Controlled Magnetic Permeability Detector med ansökningsnummer SE 1551589-3.

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

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	

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 Zealand, Indien, Egypten, Irland, Portugal, Bulgarien, Kroatien, Tjeckien, Estland, Ungern, Lettland, Litauen, Malta, Rumänien.

Magnasenses patent och varumärken

Patentfamiljer, godkända patent	Sista giltighetsår
Method and apparatus for qualitative and quantitative detection of analytes, US 6995021 B2 Finland (FI113 297), USA (US6995021) och Japan (JP4197156)	2022
Device for measuring magnetic particles and corresponding method, US8026716 B2 Finland (FI121248), Mexico (MX2008013596), USA (US8026716), Kina (CN101427131), Australien (AU2007242719) och Japan (JP5128581)	2027
Registrerade varumärken Magnia, no. 011 336153	

* Engångstest

** Ännu inte implementerat i produkten.

Utvald finansiell information för LifeAssays AB

Nedan redovisas den historiska finansiella utvecklingen för LifeAssays för räkenskapsåren 2012, 2013 och 2014 samt Bokslutskommunikén januari – december 2015. Den 4 november 2015 förvärvade LifeAssays 100 procent av aktierna i Magnasense Technologies OY, från detta datum upprättar LifeAssays koncernredovisning.

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 reviderade räkenskaperna i bokslutskommunikén från januari – december 2015. Revisionsberättelsen för 2012, 2013 och 2014 avviker från standardformuleringen, se sidan 24. Nämnda årsredovisningar och bokslutskommunikén har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnitt ”Legala frågor, kompletterande information och handlingar införlivade genom hänvisning” sidan 44.

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

För räkenskapsåren 2012–2015 har LifeAssays har tillämpat Årsredovisningslagen samt RFR 2, Redovisning för juridiska personer, vid upprättandet av finansiella rapporter. Detta innebär att Bolaget har tillämpat den internationella redovisningsstandarden IFRS i den omfattning som RFR 2 tillåter. Koncernredovisningen 2015 för koncernen LifeAssays har upprättats enligt årsredovisningslagen och *International Financial Reporting Standards* (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 *Kompletterande redovisningsregler för koncerner*. Bokslutskommunikén för januari – december har upprättats i enlighet med IAS 34.

Finansiell information i sammandrag

	Koncernen 2015 jan–dec	Moderbolaget 2015 jan–dec	LifeAssays AB 2014 jan–dec	LifeAssays AB 2013 jan–dec	LifeAssays AB 2012 jan–dec
Resultaträkning, kSEK					
Resultaträkning, kSEK					
Nettoomsättning	4 785	4 785	3 965	2 482	2 063
Övriga rörelseintäkter	0	0	2	32	246
Råvaror och förnödenheter	-2 624	-2 624	-2 168	-1 356	-1 292
Övriga externa kostnader	-8 525	-6 797	-6 763	-6 669	-7 874
Personalkostnader	-10 364	-10 317	-10 080	-9 296	-9 334
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-656	-654	-669	-862	-895
Övriga rörelsekostnader	-83	-83	0	0	0
Rörelseresultat	-17 467	-15 690	-15 713	-15 670	-17 086
Finansiellt netto	-15	16	-163	9	46
Skatt	-10	0	0	0	0
Resultat efter skatt	-17 492	-15 674	-15 876	-15 661	-17 040
Totalresultat					
Periodens resultat	-17 492	-15 674	-15 876	-15 661	-17 040
Valutakursdifferenser	-62	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-17 554	-15 674	15 876	-15 661	-17 040

Finansiell information i sammandrag

	Koncernen 2015 jan–dec	Moderbolaget 2015 jan–dec	LifeAssays AB 2014 jan–dec	LifeAssays AB 2013 jan–dec	LifeAssays AB 2012 jan–dec
Balansräkning, kSEK					
Tecknat men ej inbetalt aktiekapital	0	0	0	746	0
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	0	0	0	10	118
Övriga immateriella anläggningstillgångar	17 334	2 588	2 712	2 981	2 850
Materiella anläggningstillgångar	240	208	233	328	469
Aktier i dotterföretag	0	6 072	0	0	0
Totala omsättningstillgångar	10 052	9 643	13 092	10 877	6 267
Summa tillgångar	27 626	18 511	16 037	14 943	9 704
Eget kapital	14 135	16 015	13 647	13 006	7 758
Långfristiga skulder	10 514	0	0	0	0
Kortfristiga skulder	2 977	2 496	2 390	1 937	1 946
Summa eget kapital och skulder	27 626	18 511	16 037	14 943	9 704
Kassaflöde					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16 945	-15 386	-16 109	-14 274	-15 882
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-622	-2 560	-295	-745	-500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 026	14 026	17 263	20 163	8 340
Periodens kassaflöde	-3 541	-3 920	859	5 143	-8 042
Nyckeltal					
Soliditet (%)	51	87	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)	-0,06	-0,06	-0,50	-0,95	-4,35
Justerat eget kapital (kSEK)	14 135	16 015	13 647	13 006	7 758
Eget kapital per aktie (SEK)	0,04	0,04	0,14	0,52	0,77
Utdelning per aktie (SEK)	0	0	0	0	0
Börskurs vid periodens slut (SEK)	0,06	0,06	0,2	0,8	1,6
Börsvärde vid periodens slut (MSEK)	24	24	20	20	16
Antal anställda vid periodens slut	14	12	12	12	11
Genomsnittligt antal aktier	284 617 096	284 617 096	31 660 281	16 460 096	3 921 001
Antal aktier vid periodens slut	402 658 286	402 658 286	100 390 271	25 046 859	10 077 249

Resultat per aktie, genomsnittligt antal aktier samt antal aktier vid periodens slut har beräknats enligt definitionen i IFRS. Övriga nyckeltal definieras inte av IFRS varför dessa inte ska skänkas otillbörlig vikt. Redovisade nyckeltal har valts för att de ofta efterfrågas av investerare.

Nyckeltalen är inte reviderade.

Definition av nyckeltal

Soliditet

Justerat eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Justerat eget kapital

Bolagets beskattade egna kapital samt obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt.

Utdelning per aktie

Utdelning dividerat med antalet aktier per årsskiftet.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antalet aktier vid periodens slut.

Avkastning på eget kapital

Nettoresultat i procent av justerat eget kapital (justerat eget kapital = eget kapital plus obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld).

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av balansomslutningen (balansomslutningen = totala tillgångar)

Börskurs vid periodens slut

Aktiens slutkurs på årets sista handelsdag på NGM Equity.

Börsvärde vid periodens slut

Aktiekursen vid börsens stängning på årets sista handelsdag multiplicerat med antalet utestående aktier vid samma tidpunkt.

Antalet anställda vid periodens slut

Antalet tillsvidareanställda i Bolaget per den 31 december 2015.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

JAN-DEC 2015 JÄMFÖRT MED JAN-DEC 2014

Moderbolaget

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för januari–december uppgick till 4 785 (3 965) kSEK vilket är en ökning med ca 21 procent jämfört med föregående år. Intäkterna kommer enbart från försäljning på marknaden för veterinärmedicin.

Periodens resultat uppgår till -15 674 (-15 876) kSEK
Resultatet per aktie uppgår till -0,06 (-0,50) SEK.

Kassaflöde och likvida medel

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital var -15 020 (-15 207) kSEK.

Likvida medel per den 31 december 2015 uppgick till 5 280 (9 200) kSEK.

Koncernen

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för januari–december uppgick till 4 785 kSEK. Periodens resultat uppgår till -17 492 kSEK

Kassaflöde och likvida medel

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital -16 803 kSEK. Likvida medel per den 31 december 2015 uppgick till 5 659 kSEK.

2014 JÄMFÖRT MED 2013

LifeAssays AB

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

LifeAssays AB

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

2015-12-31

Kortfristiga skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet, företagsinteckningar	0
Blancokrediter	2 977
Summa kortfristiga skulder	2 977
Långfristiga skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet, företagsinteckningar	0
Blancokrediter	10 514
Summa långfristiga skulder	10 514
Eget kapital	
Aktiekapital	20 133
Reservfond	0
Övrigt tillskjutet kapital	131 911
Fritt eget kapital	-137 909
Summa eget kapital	14 135

Nettoskuldsättning, kSEK

2015-12-31

A Kassa	0
B Likvida medel	5 659
C Lätt realiserbara värdepapper	0
D Likviditet A+B+C	5 659
E Kortfristiga fordringar	2 269
F Kortfristiga bankkulder	0
G Kortfristig del av långfristiga skulder	0
H Andra kortfristiga skulder	2 977
I Kortfristiga skulder F+G+H	2 977
J Netto kortfristig skuldsättning I-E-D	-4 951
K Långfristiga banklån	0
L Emitterade obligationer	0
M Andra långfristiga lån	8 044
N Långfristig skuldsättning K+L+M	8 044
O Nettoskuldsättning J+N	3 093

Rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är inte tillräckligt för de aktuella behoven den kommande tolv månaders perioden. Det kommer inte att finnas några likvida medel i Bolaget efter den 30 april 2016. Likvida medel uppgick vid utgången av 2015 till 5 659 kSEK.

Med beaktande av förväntade intäkter samt att den förestående emissionen tecknas till 78 procent bedöms det befintliga rörelsekapitalet vid tidpunkten för Prospektets daterande täcka behoven den närmaste tolv månaders perioden. Underskottet av rörelsekapital för den kommande tolv månaders perioden från det att prospektet publicerats beräknas uppgå till ca 15 MSEK varav 4 MSEK avser driften av dotterbolaget Magnasense.

Om Bolaget inte tillförs kapital via Unitemissionen 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.

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 2015, vilka sammanlagt tillfört Bolaget ca 172 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. 2015 uppgick soliditeten i koncernen till 51 procent och i moderbolaget till 87 procent, 2014 uppgick soliditeten i LifeAssays till 85 procent och 2013 till 80 procent.

Framtida kapitalbehov

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 under 2015 jämfört med 2014 kan det inte uteslutas att Bolaget kommer att behöva söka ytterligare kapital genom nyemissioner.

Investeringar

Koncernens investeringar under 2015 uppgick till 622 kSEK av vilka 616 kSEK utgör patentinvesteringar och 52 kSEK utgör av inköp av inventarier. Därutöver har förvärvet av Magnasense inneburit att likvida medel ökat med 46 kSEK. Investeringarna 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 2015 uppgick det ackumulerade underskottsavdraget till 141,8 MSEK. Motsvarande underskottsavdrag för 2014 var 125 MSEK och för 2013 var det 106 MSEK.

Väsentliga händelser efter den 31 december 2015

Bolagsstämman den 17 mars 2016 beslutade om minskning av aktiekapitalet med 9 500 000 SEK för förlusttäckning. Vidare beslutade stämman att bolagets aktiekapital ska minskas med 4 989 115,06 SEK för avsättning till fritt eget kapital. Efter genomförd minskning av aktiekapitalet uppgår Bolagets kvotvärde till 0,02 SEK.

Efter minskningen om 14 489 115,06 SEK kommer Bolagets aktiekapital att uppgå till 9 659 410,04 SEK fördelat på 482 970 502 aktier (före Unitemissionen), envar aktie

med ett kvotvärde om 0,02 SEK. Aktiekapitalsminskningen 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. Extra bolagsstämman beslutade även om en fondemission, se Legala frågor och kompletterande information samt handlingar införlivade genom hänvisning sid 49.

LifeAssays och Evidensia Djursjukvård AB ingick under 2016 ett ramavtal om leverans av produkter och tjänster till Evidensias djursjukvårdskliniker i Sverige, Norge, Danmark och Finland. Avtalet gäller från och med den 1 mars 2016 med en löptid om tre år.

LifeAssays och AniCura AB ingick den 14 mars 2016 ett avtal om leverans av högkvalitativa diagnostiska tester till samtliga kliniker inom AniCuragruppen. AniCura är etablerade på över 100 orter både inom och utanför Norden. Leveransavtalet gäller från och med avtalets ingående och löper på tre år.

Utöver ovanstående har det inte förekommit några väsentliga förändringar avseende LifeAssays finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 december 2015.

Proformaredovisning

Den 4 november 2015 ingick LifeAssays ett avtal avseende förvärv av samtliga aktier i det finska bolaget Magnasense Technologies Oy. Köpeskillingen om cirka 4 miljoner kronor erlades genom reverser till säljarna.

Förvärvet fullbordades genom att styrelsen den 24 november 2015 fattade beslut om en nyemission av 80 312 216 B-aktier, riktad till de tidigare ägarna av Magnasense Technologies Oy. Teckningskursen fastställdes till fem öre per ny B-aktie och betalning erlades genom kvittning av fordringar enligt reverserna. Från och med detta datum ingår Magnasense i LifeAssays koncernredovisning.

Allmänt om proformaredovisning

I syfte att visa ett hypotetiskt historiskt resultat för LifeAssays efter ett förvärv av samtliga aktier i Magnasense som om förvärvet genomfördes per den 1 januari 2015 har en oreviderad proformaresultaträkning för perioden 1 januari – 31 december 2015 upprättats.

LifeAssays presenterar oreviderade proformaräkenskaper enbart för illustrativa ändamål. Proformaredovisningen är till sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation och tjänar således inte till att beskriva LifeAssays resultat. De oreviderade proformaräkenskaperna ska inte ses som en indikation på det verkliga resultatet eller den verkliga finansiella ställning som skulle ha gällt om förvärvet av Magnasens skett vid ovan nämnda datum och ska heller inte anses indikera vilka framtida resultat LifeAssays kommer att generera.

Principer och antaganden

Proformaredovisningen har upprättats för perioden den 1 januari 2015 till den 31 december 2015 och utgår från LifeAssays icke reviderade bokslutsrapport per 31 december 2015. Redovisningshandlingar för motsvarande period för Magnasense utgår från Magnasense oreviderade interna redovisning. De oreviderade konsoliderade proformaräkenskaperna ska läsas tillsammans med LifeAssays samt Magnasense historiska finansiella rapporter och noter. De oreviderade proformaräkenskaperna har baserats på de redovisningsprinciper som tillämpas av LifeAssays.

Proformaräkenskaperna har upprättats utifrån nedanstående principer och antaganden:

Proformaresultaträkningen för perioden 1 januari – 31 december 2015 har upprättats som om LifeAssays förvärvat 100 procent av aktierna i Magnasense per den 1 januari 2015.

Proformaredovisningen bygger i övrigt på den avtalade köpeskillingen för aktierna vilken uppgår till 4 015 610,80 SEK samt på följande principer och antaganden, se även notförklaringar i anslutning till proformaresultaträkningen.

Transaktionskostnader har belastat proformaresultaträkningen med ca 1,3 MSEK.

De oreviderade proformaräkenskaperna tar ej hänsyn till några eventuella kostnader för omstrukturering och inte heller till möjliga kostnadsbesparingar eller andra synergieffekter som kan uppkomma till följd av förvärvet.

Proformaresultaträkningen har upprättats enligt i enlighet med årsredovisningslagen och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU.

**Koncernens Proformaresultaträkning
1 januari–31 december 2015**

kSEK	LifeAssays AB	Magnasense Technologies OY	IFRS justering	Proforma justering	Proforma koncern
Rörelsen intäkter					
Nettoomsättning	4 785	78			4 863
Övriga rörelseintäkter		25			25
Summa intäkter	4 785	103	0	0	4 888
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-2 624	-70			-2 694
Övriga externa kostnader	-6 797	-1 163			-7 960
Personalkostnader	-10 317	-729			-11 046
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-654	-1 280		1 260 ²	-674
Övriga rörelsekostnader	-83	0			-83
Summa rörelsekostnader	-20 475	-3 242	0	1 260	-22 457
Rörelseresultat	-15 690	-3 139	0	1 260	-17 569
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter	17	2			19
Räntekostnader	-1	-165	-186 ¹		-352
Resultat efter finansiella poster	-15 674	-3 302	-186	1 260	-17 902
Skatt	0	0	0		0
Periodens resultat	15 674	-3 302	-186	1 260	-17 902
Övrigt totalresultat	0	0	0		0
Summa totalresultat för perioden	-15 674	-3 302	-186	1 260	-17 902

Noter till Proformaredovisningen

IFRS-justering

Not 1: Magnasense Technologies Oy har skulder i form av kapitallån. Enligt finsk GAAP bokförs inte räntan löpande vilket krävs enligt IFRS. Räntan som avser perioden 1 januari – 31 december 2015 uppgår till 186 kSEK och har belastat proformaresultatet.

Proformajusteringar

Not 2: Återläggning av gjorda avskrivningar då utvecklingen ännu inte färdigställts.

Inga transaktioner har skett mellan bolagen under perioden. Justeringarna är av engångskaraktär så till vida att de avspeglar förvärvet av Magnasense Technologies Oy och dess påverkan på koncernens resultaträkning utifrån den hypotetiska situationen att förvärvet skett per den 1 januari 2015. Räntekostnaden för kapitallånen kommer löpande att belasta koncernens resultat till dess att lånen är lösta.

I proformaresultaträkningen för perioden 1 januari – 31 december 2015 har Magnasense Technologies Oy redovisade siffror (EUR) omräknats till svenska kronor med Riksbankens valutakurs 1 EUR = 9,3562 SEK.

Publicerade finansiella rapporterna för Magnasense Technologies Oy har upprättats enligt lokala redovisningsregler, i kolumnen IFRS-justeringar har anpassning skett till moderbolagets redovisningsregler.

Redovisningsprinciper

Proformaredovisningen baseras på LifeAssays icke reviderade bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2015. Denna har upprättats enligt årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Detta innebär att bolaget ska tillämpa den internationella redovisningsstandarden IFRS i den omfattning som RFR 2 tillåter. Vid upprättandet av delårsrapporter tillämpas IAS 34 Delårsrapportering. De IFRS-standards och tolkningar som publicerats men inte trätt i kraft den 31 december 2015 bedöms inte få någon väsentlig påverkan på bolagets finansiella rapporter. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas i denna rapport är desamma som de som beskrivs i årsredovisningen 2014.

Förvärvet av Magnasense Technologies Oy innebär att LifeAssays har upprättat koncernredovisning för 2015. Koncernredovisningen har upprättats med tillämpning av årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU. Bedömningen är att koncernen inte kommer att påverkas av de skillnader som finns mellan de redovisningsprinciper som beskrivs i årsredovisningen 2014 och de redovisningsprinciper som kommer att tillämpas av koncernen. Den koncernredovisning som presenteras i LifeAssays bokslutskommuniké omfattar LifeAssays för tiden 1 januari – 31 december 2015 samt Magnasense Technologies Oy från och med den dag då LifeAssays fick bestämmande inflytande vilket var den 24 november 2015.

Till styrelsen i LifeAssays AB org.nr 556595-3725

Revisorns rapport avseende proformaredovisning

Vi har utfört en revision av den proformaredovisning som framgår på sidorna 35–37 i LifeAssays prospekt daterat den 18 mars 2016.

Proformaredovisningen har upprättats endast i syfte att informera om hur förvärvet av Magnasense Technologies Oy skulle kunnat påverka koncernresultaträkningen för LifeAssays för perioden 1 januari – 31 december 2015.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsens ansvar att upprätta en proformaredovisning i enlighet med kraven i prospektförordningen 809/2004/EG.

Revisorns ansvar

Det är vårt ansvar att lämna ett uttalande enligt bilaga II p. 7 i prospektförordningen 809/2004/EG. Vi har ingen skyldighet att lämna något annat uttalande om proformaredovisningen eller någon av dess beståndsdelar. Vi har inte något ansvar för sådan finansiell information som använts i sammanställningen av proformaredovisningen utöver det ansvar som vi har för de revisionsrapporter avseende historisk finansiell information som vi lämnat tidigare.

Utfört arbete

Vi har utfört vårt arbete i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 *Granskning av finansiell information i prospekt*. Det innebär att vi följer FARs etiska regler och har planerat och genomfört revisionen för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att de finansiella rapporterna inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vårt arbete, vilket inte innefattade en oberoende granskning av underliggande finansiell information, har huvudsakligen bestått i att jämföra den icke justerade finansiella informationen med källdokumentation, bedöma underlag till proformajusteringarna och diskutera proformaredovisningen med företagsledningen. Vi har planerat och utfört vårt arbete för att få den information och de förklaringar vi bedömt nödvändiga för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att proformaredovisningen har sammanställts enligt de grunder som anges på sidorna 35–37 och att dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Uttalande

Enligt vår bedömning har proformaredovisningen sammanställts på ett korrekt sätt enligt de grunder som anges på sidorna 35–37 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Lund den 18 mars 2016
Mazars SET Revisionsbyrå AB

Annika Larsson
Auktoriserad revisor

Information om de värdepapper som upptas till handel

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

Aktierna kommer att emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och de kommer att vara denominerade i svenska kronor. Aktierna kommer att registreras på person och utfärdas i elektroniskt format genom Euroclear systemet, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Aktiernas ISIN-kod är 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

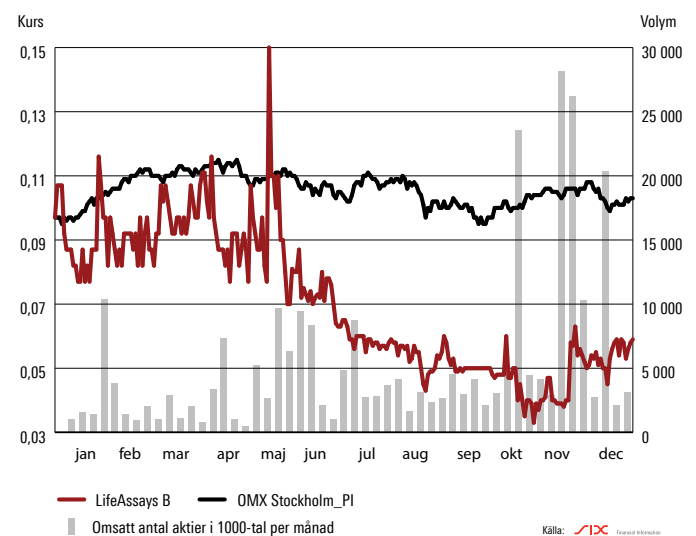
Bolagets största aktieägare är Tiba Konsult AB, Parvus Invest AB samt Unisam AB vars aktieinnehav motsvarar 24,36 procent av totalt kapital och det totala antalet röster i Bolaget. Detta innebär att dessa parter har en betydande makt på årsstämmor och extra bolagsstämmor. Den kontroll som finns för att dessa positioner inte missbrukas är att LifeAssays genom Bolagets styrelse lägger fram förslag till beslut på årsstämmor och att styrelsen utses av årsstämman eller på extra bolagsstämma.

Utdelningspolitik

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

Kursutveckling och omsättning

LifeAssays aktie är sedan den 28 juni 2002 noterad på NGM. Den 31 december 2015 var börskursen 0,06 SEK och marknadsvärdet uppgick till 23,8 MSEK.



Aktiekapital

Aktiekapitalet i LifeAssays uppgår före föreliggande Unitemissionen till 9 659 410,04 SEK fördelat på totalt 482 970 502 B-aktier, med ett kvotvärde på 0,02 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Samtliga aktier är

upptagna till handel på NGM. Bolaget har 100 390 271 teckningsoptioner utställda som ger rätt att teckna 100 390 271 aktier av serie B, Se "Legala frågor och kompletterande information" sid 48.

Aktiekapitalets utveckling

År	Förändring	Antal B-aktier	Kvotvärde	Förändring av aktiekapital	Totalt antal B-aktier	Totalt aktiekapital	Emissionskurs (SEK)	Volym (MSEK)
2000	Bolagsbildning				10 000 000	500 000,00	ej publik	0,50
2001	Nyemission	900 000	0,05	45 000,00	10 900 000	545 000,00	ej publik	0,45
2001	Nyemission	3 269 000	0,05	163 450,00	14 169 000	708 450,00	1,00	3,27
2002	Fondemission			141 690,00	14 169 000	850 140,00	---	0
2002	Split, (3:1)	28 338 000	0,02	---	42 507 000	850 140,00	---	0
2002	Nyemission	4 005 000	0,02	80 100,00	46 512 000	930 240,00	1,25	5,01
2003	Nyemission	14 208 946	0,02	284 178,92	60 720 946	1 214 418,00	0,25	3,55
2003	Nyemission	18 353 000	0,02	367 060,00	79 073 946	1 581 478,92	0,25	4,59
2004	Nyemission	8 000 000	0,02	160 000,00	87 073 946	1 741 478,92	0,25	2,00
2005	Nyemission	8 000 000	0,02	160 000,00	95 073 946	1 901 478,92	0,25	2,00
2006	Nyemission	47 536 973	0,02	950 739,46	142 610 919	2 852 218,38	0,25	11,88
2007	Nyemission	47 536 973	0,02	950 739,46	190 147 892	3 802 957,84	0,25	11,88
2009	Nyemission	47 536 973	0,02	950 739,46	237 684 865	4 753 697,30	0,25	11,88
2010	Nyemission	15 378 444	0,02	307 568,88	253 063 309	5 061 266,18	0,25	3,84
2010	Nyemission (riktad)	50 000 000	0,02	1 000 000,00	303 063 309	6 061 266,18	0,10	5,00
2011	Nyemission	101 021 103	0,02	2 020 422,06	404 084 412	8 081 688,24	0,10	10,10
2011	Nyemission	808 167 000	0,02	16 163 340,00	1 212 251 412	24 245 028,24	0,02	16,16
2012	Nyemission (riktad)	588	0,02	11,76	1 212 252 000	24 245 040,00	0,02	11,76
2012	Sammanläggning 1:1000	-1 211 039 748	20		1 212 252	24 245 040,00		
2012	Minskning aktiekapital		1,00	-23 032 788,00	1 212 252	1 212 252,00		
2012	Nyemission	8 864 997	1,00	8 864 997,00	10 077 249	10 077 249,00	1,00	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	5 791 226,65	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
2014	Nyemission	13 133 472	0,15	1 970 020,80	100 381 973	15 057 295,95	0,3	23,20
2014	Teckning av teckningsoptioner	8 298	0,15	1 244,70	100 390 271	15 058 540,65	0	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	Nyemission	301 170 813	0,05	15 058 540,65	401 561 084	20 078 054,20	0,05	15,00
2015	Nyttjande av teckningsoption	1 097 202	0,05	54 860,10	402 658 286	20 132 914,30	0,12	
2015	Nyemission (riktad)	80 312 216	0,05	4 015 610,80	482 970 502	24 148 525,10	0,05	4,02
2015	Minskning aktiekapital		0,05	10 039 027,10	100 390 271	5 019 513,55		
2016	Minskning aktiekapital*			-9 500 000	482 970 502	14 648 525,10	0	0
2016	Minskning aktiekapital*		0,02	-4 989 115,06	482 970 502	9 659 410,04	0	0
2016	Förestående företrädesemission som omfattas av prospektet	965 941 004	0,02	19 318 820,08	1 448 911 506	28 978 230,12	0,02	19,3

* 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 29 februari 2016 till ca 3 600. I nedanstående tabell visas de största aktieägarna per den 29 februari 2016.

	B-aktier	Innehav %	Röster %
Tibia Konsult AB	66 194 394	13,71	13,71
Biothom Oy	36 389 831	7,53	7,53
Nordnet Pensionsförsäkring AB	33 626 395	6,96	6,96
Pensionsförsäkringsbolaget, Avanza Pension	21 626 322	4,48	4,48
Schelin-Andersen, Peter	13 200 000	2,73	2,73
Svenska Handelsbanken Markets	12 869 574	2,66	2,66
Åkerlund, Bo Göran	12 800 000	2,65	2,65
Tikkanen, Erkki Ilmari	9 342 704	1,93	1,93
Seb Life (Ireland) Ass Co Ltd	8 821 566	1,83	1,83
Eklund, Matz	7 136 988	1,48	1,48
Övriga	260 962 728	54,03	54,03
Totalt	482 970 502	100,00	100,00

Informationen är hämtad från Euroclear.

Aktieinnehav fördelat på storleksklasser per den 29 februari 2016

Innehav	Antal ägare	Antal B-aktier	Innehav %
1-19 999	2 735	6 564 534	1,36
20 000-99 000	479	21 551 557	4,46
99 001-999 999	377	105 494 533	21,84
1 000 000-4 999 999	50	89 454 376	18,52
5 000 000-9 999 999	9	64 198 446	13,29
10 000 000-19 999 999	3	38 869 574	8,05
20 000 000-	4	156 837 482	32,47
TOTALT	3 657	482 970 502	100

Informationen är hämtad från Euroclear.

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.

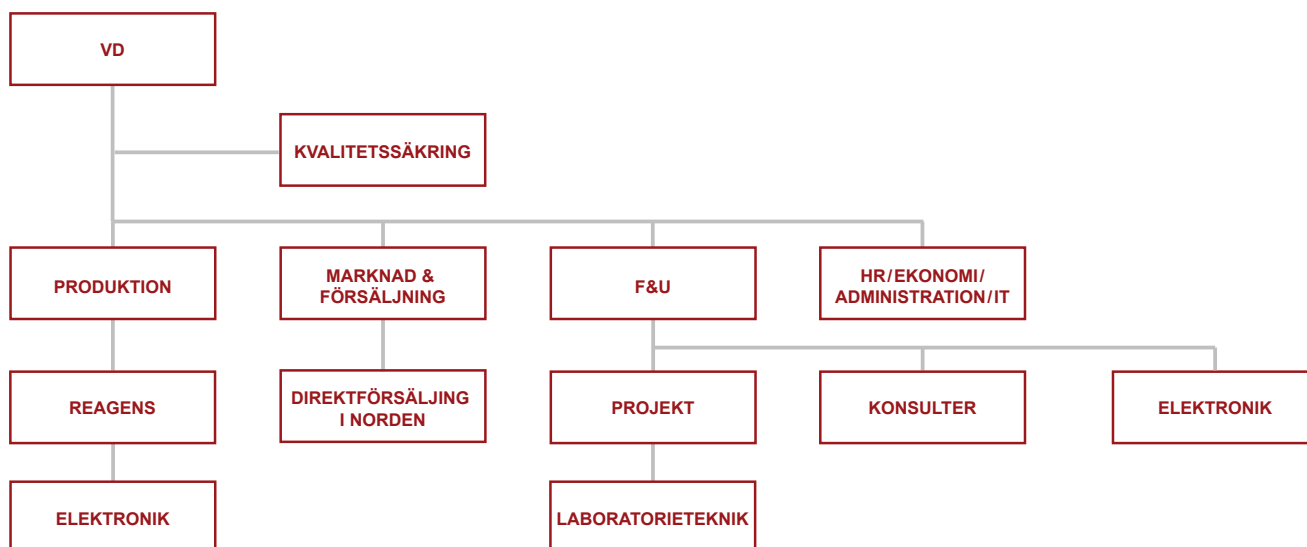
Bolagets revisor rapporterar till styrelsen varje år från granskningen av redovisningen och ger sin bedömning av den interna kontrollen.

Koncernstruktur

Koncernen består sedan den 24 november 2015 av LifeAssays AB och det helägda finska dotterbolaget Magnasense Technologies OY.

Magnasense Technologies Oy (FO-nummer: 2336219-4) är ett icke-noterat aktiebolag registrerat i Finland med hemort i Vanda, Finland. Bolaget är verksamt inom området för patientnära diagnostik.

Organisation



Team LifeAssays

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



Anders Ingvarsson
VD



Dan Wahrenberg
Ekonomichef



Dr. Björn Ekberg
Forskning- och
utvecklingschef



Tom Liber
Försäljningschef



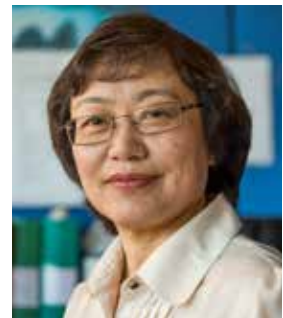
Filiz Ibraimi
Platschef med ansvar för
produktion



Diep Trinh
Produktion



Khaled Terike
Elektronik



Dr. Min Lu
Kvalitetssäkringschef



Felix Sandgren
Produktion



Anders Drews
Produktion och F&U



Rebecca Cederleuf
Försäljningsansvarig Norden

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): 6 000 000 B-aktier och 1 500 000 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 Lantbruksuniversitetet 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. Peter pensionerades 2013 och är numera senior advisor hos Svensk Travsport.

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. Peter pensionerades 2013 och är numera senior advisor hos Svensk Travsport.

- Övriga styrelse- och förtroende uppdrag: Inga.
- Tidigare bolagsengagemang: Styrelseledamot i ATG Hästklinikerna AB, ordförande i Nordiska medicinerngs- och antidopningskommittén samt medlem av Int Group for Specialist Racing Veterinarians.
- Innehav i LifeAssays (inklusive närstående): 144 000 B-aktier och 36 000 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-baserade Marsoft Inc. som internationell försäljningschef. Under 90-talet exportchef att hyra på Exportrådet med bas i Berlin och därefter anställd inom Skåne-Gripen, BTS Group som internationell försäljningschef och FIAT som internkonsult. Sedan 2003 egen verksamhet som internationell affärskonstult 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): 3 207 400 B-aktier och 699 350 teckningsoptioner.
- Kontorsadress: Kan nås via Bolagets adress.



Björn Lundgren
(f 1943)

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

- Övriga styrelse- och förtroende uppdrag: Bolagsman i BL-konsult HB, Lundgren & Co.
- Tidigare bolagsengagemang: Styrelseledamot i SciTechLink AB och styrelsesuppleant i ÅBR Service AB.
- Innehav i LifeAssays (inklusive närstående): Innehar 1 500 000 B-aktier.
- 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): 519 360 B-aktier.
- 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): 52 392 B-aktier och 4 411 teckningsoptioner.
- Kontorsadress: Kan nås via Bolagets adress.

Ersättningar till styrelse 2015

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 skälig ersättning för sådant arbete efter beslut av styrelsen.

Inga särskilda pensionskostnader utgick för styrelsen 2015 eller kommer att utgå 2016.

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.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Styrelsearvode*	Konsultarvode*	Antal B-aktier	Teckningsoptioner
Anders Norling via bolag	styrelseordförande	1951	2010	60 000	37 500	1 500 000	500 000
Bo Unéus	ledamot	1960	2011	40 000	294 000	3 007 400	226 450
Björn Lundgren	ledamot	1943	2011	40 000	4 500	1 197 000	399 000
Joakim Lindqvist med familj	ledamot	1951	2012	40 000	0	519 630	129 840
Peter Forsberg	ledamot	1948	2013	40 000	3 795	144 000	36 000
Peter Melinder	suppleant	1949	2013	0	0	17 644	4 411

* Utbetalda ersättningar under räkenskapsåret 2015

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 Magnasense Technologies OY samt i Aktiebolaget Anders Ingvarsson Consulting.
- Tidigare bolagsengagemang: CareCarrier Nordic Handelsbolag.
- Innehav i LifeAssays (inklusive närstående): 2 329 200 B-aktier och 582 300 teckningsoptioner
- 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 24 års ledarerfarenhet 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.
- Kontorsadress: Kan nås via Bolagets adress.



Dan Wahrenberg Ekonomichef (f 1969)

Anställd i LifeAssays sedan mars 2016. Har de senaste 10 åren arbetat för det Lundabaserade IT-företaget Anoto Group och varit dess CFO 2011–2015. Tidigare erfarenheter inkluderar anställningar hos Unilever, Akzo Nobel och Arthur Andersen.

- Inga övriga styrelse- eller förtroendeuppdrag.
- Tidigare bolagsengagemang: styrelseledamot inom Anoto koncernens svenska och utländska dotterföretag.
- Innehav i LifeAssays : inga
- Kontorsadress: Kan nås via Bolagets adress.

Revisorer

Revisor i LifeAssays är revisionsbolaget Mazars SET Revisionsbyrå AB, Box 1317, 111 83 Stockholm. Huvudansvarig revisor är Annika Larsson som är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Annika invaldes första gången som Bolagets revisor år 2009 och har 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 rättsligt reglerad eller ålagts näringsförbud.

Ersättningar ledande befattningshavare

Anders Ingvarsson har enligt gällande anställningsavtal en årslön 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 årslön som uppgår till 902 580 SEK och Dan Wahrenberg har en årslön som uppgår till 976 000 SEK. Både Björn Ekberg och Dan Wahrenberg har premiebestämd pension. För Björn Ekberg gäller en uppsägningstid om fem månader från Bolagets sida och tre månader från Björn Ekbergs sida. För Dan Wahrenberg gäller en uppsägningstid om tre månader från Bolagets sida och tre månader från Dan Wahrenbergs sida. För båda innehåller anställningsavtalet en konkurrensklausul.

Ersättning till revisor

Mazars SET Revisionsbyrå AB har under verksamhetsåret 2015 erhållit 211 200 SEK som ersättning för revision samt 27 200 SEK för övriga konsultationer.

Utbetalda ersättningar 2015

	Lön	Förmåner	Sociala kostnader	Pensions kostnader
VD	1 462 753	193 044	520 251	492 070
Ledande befattningshavare	1 512 028		475 079	120 825
Totalt	2 974 781	193 044	995 331	612 895

Legala frågor och kompletterande information samt handlingar införlivade genom hänvisning

Allmänt

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 av extra bolagsstämman den 17 mars 2016. Vid bolagsstämman får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom ägda och företrädda 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. Bolagets aktie är upptagen till handel på NGM Equity. Bolaget tillämpar därför Svensk kod för bolagsstyrning. Bolaget 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.

Bolaget ingick i början av november 2015 avtal om förvärv av samtliga aktier i Magnasense Technologies Oy ("Magnasense") och tillträde enligt avtalet skedde i slutet av november 2015. Köpeskilling för aktierna i Magnasense uppgår till sammanlagt cirka 4 MSEK, vilken erlades genom utfärdande av reverser till säljarna. Inom ramen för förvärvet beslutade styrelsen i LifeAssays (med stöd av bemyndigande från årsstämman den 13 maj 2015) om en nyemission av 80 312 216 B-aktier till säljarna, i vilken betalning erlades genom kvittning av fordringarna enligt reverserna. Teckningskursen i nyemissionen var 5 öre per B-aktie. Säljarna och Bolaget har lämnat sedvanliga garantier enligt aktieövelåtelseavtalet.

Magnasense har ingått underleverantörsavtal med Labsystems Diagnostics Oy, enligt vilket Labsystems Diagnostics Oy förbinder sig att utföra utvecklingsarbete samt efterföljande produktion beträffande vissa kvantitativa tester. Under produktionsavtalet tillverkar Labsystems Diagnostics Oy produkterna Magnia CRP i kit-form samt i bulk, och avtalet kan enligt avtalsvillkoren upphöra tidigast i oktober 2018.

Ett liknande produktionsavtal finns med Mariach Oy för produktion av Magnia Reader.

Magnasense har även ingått vissa territoriellt begränsade distributionsavtal gällande produkterna Magnia Reader, Magnia CRP och Magnia CRP bulk. Utöver detta har Magnasense ingått ytterligare avtal såsom t.ex. samarbetsavtal, konsultavtal samt ett betydande antal sekretessavtal. Magnasense har även ingått hyresavtal med Tamro Oyj beträffande bolagets affärsutrymmen i Vanda.

LifeAssays och Evidensia Djursjukvård AB ingick under 2016 ett ramavtal om leverans av produkter och tjänster till Evidensias djursjukvårdskliniker i Sverige, Norge, Danmark och Finland. Avtalet gäller från och med den 1 mars 2016 med en löptid om tre år. LifeAssays och AniCura AB ingick den 14 mars 2016 ett avtal om leverans av högkvalitativa diagnostiska tester till samtliga kliniker inom AniCura-gruppen. AniCura är etablerade på över 100 orter både inom och utanför Norden. Leveransavtalet gäller från och med avtalets ingående och löper på tre år.

Bolaget har träffat ett avtal om likviditetgaranti med Erik Penser Bank. Bolaget har även 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 2016 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.

Konsultarvoden för uppdrag som hör till den löpande verksamheten har utbetalats till styrelseledamöter om totalt

415 815 SEK under 2014, 341 250 SEK under 2013 och om 316 500 SEK under 2012.

Bolagets tidigare 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 2011 erhållit följande belopp från LifeAssays: under 2011 erhöles 38 263 SEK, under år 2012 erhöles 41 177 SEK och under år 2013 erhöles 7 763 SEK. Under år 2014 har Implementa inte erhållit några betalningar från Bolaget. Vidare har Margareta Kriz varit styrelseledamot i Biotech-igG AB ("Biotech"), LifeAssays och Biotech har tidigare ingått produktutvecklingsavtal. Under år 2011 erhöles Biotech 194 269 SEK från LifeAssays och under samma år erhöles LifeAssays i sin tur 127 037 SEK från Biotech för bl.a. försäljning reagens, instrument samt del av lokalhyra. Ingen av parterna har därefter erhållit några betalningar från den andra parten. 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 och om 316 500 SEK under 2012.

Magnasense har beviljats kapitallån (efterställda lån enligt 12 kap 1 § finska aktiebolagslagen) av några av bolagets tidigare aktieägare till ett totalt belopp om 455 313 euro. Magnasense har även beviljats lån av före detta aktieägare till ett totalt belopp om 247 025 euro. Samtliga lån löper med en årlig ränta om fem procent och förfaller till betalning den 15 november 2020. Magnasense har vidare tidigare ingått bl.a. aktieägaravtal med dåvarande aktieägare i bolaget samt ett separat investeringsavtal med den före detta aktieägaren Biothom Oy.

Teckningsoptioner

Teckningsoptioner av serie 2015/2016

Bolaget har i serie 2015/2016 100 390 271 utställda teckningsoptioner vilka kan utnyttjas för teckning av 100 390 271 aktier av serie B. Varje teckningsoption ska berättiga 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 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 0,05 SEK och högst 0,15 SEK. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en ny aktie av serie B i Bolaget under en sammanhängande period om tre kalenderveckor, med början en vecka efter Beräkningsperiodens utgång, dock senast den

3 juni 2016. Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer Bolagets aktiekapital öka med 5 019 513,55 SEK genom utgivande av 100 390 271 B-aktier med ett kvotvärde om 0,05 SEK. Detta baseras på kvotvärdet före den minskning av Bolagets aktiekapital som beslutades av extra bolagstämman den 17 mars 2016.

För innehavare av teckningsoption i serie 2015/2016 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. Information om resultatet av omräkningen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande efter att teckningstiden i Unitemissionen har löpt ut.

Teckningsoptioner i föreliggande Unitemission av serie 2016/2017

Vid fullteckning i Unitemissionen kommer 482 970 502 Teckningsoptioner av serie 2016/2017 ställas ut. Varje teckningsoption ska berättiga 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 i Bolaget på NGM Equitys officiella kurslista noterade dagliga volymviktade betalkursen under 20 handelsdagar med början den dag Bolaget offentliggör sin bokslutskommuniké (Q4) för 2016 eller, om Bolaget inte offentliggjort någon sådan bokslutskommuniké, med början den 27 februari 2017 ("Beräkningsperioden"), dock lägst kvotvärdet och högst 0,06 SEK. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en ny aktie av serie B i Bolaget under en sammanhängande period om tre kalenderveckor, med början en vecka efter Beräkningsperiodens utgång, dock senast med start den 31 mars 2017. Vid fullt utnyttjande av samtliga Teckningsoptioner kommer Bolagets aktiekapital öka med 9 659 410,04 SEK genom utgivande av 482 970 502 aktier av serie B med ett kvotvärde om 0,02 SEK.

Minskning av aktiekapitalet och fondemission

För att kunna genomföra Unitemissionen till en teckningskurs om 0,04 SEK per Unit har bolagsstämman beslutat att minska aktiekapitalet med sammanlagt 14 489 115,06 SEK (9 500 000 kronor för förlusttäckning och 4 989 115,06 SEK för avsättning till fritt eget kapital) varefter aktiens kvotvärde är 0,02 SEK. 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 4 989 115,06 SEK genom en fondemission.

Valberedning

Vid årsstämman i Bolaget 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 Miljödomstolen att bedriva sin verksamhet och lämnar årligen in en miljörapport till tillsynsmyndigheten.

ÖVRIGT

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 uttalande. 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 verksamt. 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 2016/2017
LifeAssays AB.

LifeAssays finansiella rapporter för räkenskapsåren 2012, 2013 och 2014 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter återfinns i LifeAssays årsredovisning för räkenskapsåren 2012, 2013 och 2014, 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 LifeAssays bokslutskommuniké för 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. Bokslutskommunikén för 2015 har översiktligt granskats av revisorn.

Kopior av Prospektet, bolagsordning, Magnasense reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2012–2013, 2013–2014 och 2014–2015 samt de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från LifeAssays via telefon 046-286 54 00 samt elektroniskt via LifeAssays hemsida, www.lifeassays.com. De delar som inte införlivas genom hänvisning är inte relevanta för investeraren eller finns på annan plats i prospektet.

Rådgivare

Advokatfirman Westermark Anjou AB är LifeAssays legala rådgivare i samband med företrädesemissionen. Bolagets emissionsinstitut i samband med nyemissionen är Erik Penser Bank.

Aktien

Handelsplats NGM
ISIN kod SE0000819054
Kortnamn LIFE B

Finansiell kalender

Kvartalsrapport jan-mars	20 maj 2016
Halvårsrapport jan-juni	30 augusti 2016
Delårsrapport jan-sep	25 november 2016

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.

Beskattning 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 an-

nan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot statlig fastighetskatt 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.

Beskattning av utdelning

För fysiska personer och dödsbon som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas utdelning på aktier i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Preliminär skatt avseende utdelning innehålls av Euroclear eller, för förvaltar registrerade 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 två (2) nyemitterade B-aktier och en (1) Teckningsoption av serie 2016/2017. En Unit tecknas för 0,04 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, Österrike och länderna från Polen i norr till Balkan i söder. Under året har LifeAssays lanserat testet för hund-CRP på dessa marknader. Även en ny test för att mäta akutfasprotein hos häst lanserades och avtal har slutits med två mycket meriterade personer inom travsporten för att bistå Bolaget i lanseringen.

2013

Under 2013 utvärderade och lanserade LifeAssays en test för inflammation hos hästar och inledde 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 Veterinärdiagnostik, USA.

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

2014

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

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

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

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

2015

Bolaget intensifierade direktkontakten med kunderna och lanserade en web-shop för den svenska marknaden, vilken under 2016 kommer att utökas och omfatta hela Norden. På sikt kommer web-shopen att byggas ut för att betjäna kunder över hela världen. I november 2015 förvärvade LifeAssays samtliga aktier i det finska bolaget Magnasense Technologies OY och fick möjlighet att utveckla en kompletterande teknologiplattform, en kvantitativ engångstest.

En utvärdering har gjorts av den studie som startades under 2015 i Australien på 20 kliniker. Det är en högkänslig variant av LifeAssays hundtest som har använts i behandlingen av cancer hos hundar och utvärderingen gav goda resultat.

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 två (2) 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 2016/2017.

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

Erik Penser Bank

Erik Penser Bankaktiebolag, org. nr 556031-2570

EPB

Erik Penser Bank

Ordlista

Antikropp

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

Akutfasprotein

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

CRP – C-reaktivt protein.

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

hsCRP

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

In vitro (Latin=i glaset)

Analys 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.

MIA

Magneto Immuno Assay

OTC – Over-the-Counter

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

PoC-analyser

Analys 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 tolv miljoner femhundra tusen kronor (12 500 000) och högst femtio miljoner kronor (50 000 000). Antalet aktier som kan finnas utgivna i bolaget ska vara lägst sexhundraotjugofem miljoner (625 000 000) och högst två miljarder femhundra miljoner (2 500 000 000). Aktier av två slag ska kunna utges, A-aktier vilka medför tio (10) röster och B-aktier vilka medför en (1) röst. Alla aktier oavsett serie har samma rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst. A-aktier kan utges till ett antal motsvarande högst det totala antalet aktier i bolaget och B-aktier kan utges till ett antal motsvarande högst det totala antalet aktier i bolaget. På en till styrelsen riktad skriftlig begäran av aktieägare ska en aktie av serie A kunna omvandlas till aktie av serie B.

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

§5 Styrelse

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

§6 Revisor

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

§7 Kallelse

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

§8 Årsstämma

På årsstämman ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller flera justeringsmän.
4. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse.
7. Beslut:
 - a) om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen,
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
 - c) om ansvarsfrihet för styrelsemedlemmarna och verkställande direktör.
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvodet.
9. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt i förekommande fall val av revisor och eventuella revisorsuppleanter.
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 bolagsstämman den 17 mars 2016



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